



**CNTEE TRANSELECTRICA SA**

**RAPORTUL TRIMESTRIAL**

**Ianuarie – Martie**

**2020**

	<b>Cifre cheie</b>	<b>3</b>
	<b>Date financiare</b>	<b>4</b>
	<b>Date operaționale</b>	<b>13</b>
	<b>Investiții</b>	<b>16</b>
	<b>Evenimente semnificative</b>	<b>18</b>
	<b>Alte aspecte</b>	<b>21</b>
	<b>Anexe</b>	<b>31</b>

**RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ**

**A CNTEE "TRANSELECTRICA" SA**

**conform prevederilor art. 67 din legea nr.24/ 2017 privind piața de capital și Regulamentul nr.5/ 2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)**

**pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2020**

Data raportului:	15 mai 2020
Denumirea societății comerciale:	CNTEE TRANSELECTRICA SA, societate administrată în sistem dualist
Sediul social:	București, Blvd. Gen. Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1, cod poștal 010325
Punct de lucru:	București, Str. Olteni nr. 2 - 4, sector 3, cod poștal 030786
Număr de telefon / fax:	021 303 5611/ 021 303 5610
Cod unic la ONRC:	13328043
Număr de ordine în RC:	J40/ 8060/ 2000
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	254900OLXOUQC90M036
Data înființării Companiei:	31.07.2000/ OUG 627
Capital social:	733.031.420 lei, subscris și vărsat
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, categoria Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	73.303.142 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/ acțiune, acțiuni în formă dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, liber tranzacționabile de la 29.08.2006 sub simbolul TEL
Valoarea de piață:	1.231.492.786 lei (16,80 lei/acțiune la 31.03.2020)
Standardul contabil aplicat:	Standardele internaționale de raportare financiară
Auditarea:	Situațiile financiare trimestriale întocmite la data de 31.03.2020 nu sunt auditate

## **DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE**

După cunoștințele noastre, situațiile financiare interimare separate simplificate la data și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020 au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 - "Raportarea Financiară Interimară" și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale CNTEE Transelectrica SA.

Prezentul raport cuprinde informații corecte și complete cu privire la situația economico-financiară și activitatea CNTEE Transelectrica SA.

**București, 11 mai 2020**

<b>Cătălin NIȚU</b>	<b>Andreea-Mihaela MIU</b>	<b>Bogdan-Ionuț GRECIA</b>	<b>Corneliu-Bogdan MARCU</b>	<b>Marius-Viorel STANCIU</b>
<b>Președinte Directorat</b>	<b>Membru Directorat</b>	<b>Membru Directorat</b>	<b>Membru Directorat</b>	<b>Membru Directorat</b>



## Cifre cheie T1 2020 vs T1 2019

### CIFRE CHEIE

#### FINANCIAR

<b>603</b>	mil lei	▼	<b>-7%</b>	<b>Venituri</b>
			y/y	
<b>162</b>	mil lei	▲	<b>40%</b>	<b>EBITDA</b>
			y/y	
<b>77</b>	mil lei	▲	<b>103%</b>	<b>Profit net</b>
			y/y	
<b>14,41</b>	TWh	▼	<b>-1,8%</b>	<b>Energie tarifată**</b>
			y/y	

#### OPERAȚIONAL

<b>2,13%</b>	*	▼	<b>- 0,22</b>	pp	<b>CPT</b>
			y/y		
<b>11,55</b>	TWh	▲	<b>3%</b>		<b>Energie transportată***</b>
			y/y		

#### INVESTIȚII

<b>55</b>	mil lei	▲	<b>12%</b>	<b>Achiziții de imobilizări corporale și necorporale</b>
			y/y	
<b>10,58</b>	mil lei			<b>Mijloace fixe înregistrate în evidența contabilă (PIF)</b>

CPT - Consum Propriu Tehnologic

\* Ponderea consumului propriu tehnologic în energia electrică preluată de rețeaua electrică de transport (energia transportată)

\*\* Cantitatea tarifată este definită prin cantitatea de energie electrică extrasă din rețelele electrice de interes public (rețeaua de transport și rețelele de distribuție), mai puțin exporturile de energie electrică

\*\*\* Cantitatea transportată este definită prin cantitatea de energie vehiculată fizic în rețeaua de transport

Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii rezultatelor, anumite cifre prezentate în grafice și/ sau tabele utilizează mil. lei ca unitate de măsură și sunt rotunjite la această unitate. Această convenție de prezentare poate determina, în anumite cazuri, diferențe minore între cifrele totalizatoare și totalurile obținute prin însumarea elementelor componente.



## Date financiare

Sinteza rezultatelor financiare la 31 martie 2020 este prezentată în tabelele de mai jos. Rezultatele financiare nu sunt auditate, iar varianta extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere				
[mil RON]	T1 2020	T1 2019	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Volum tarifat de energie [TWh]	14,41	14,68	(0,27)	(1,8%)
<b>ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS</b>				
<b>Venituri operaționale</b>	<b>317</b>	<b>317</b>	<b>(0)</b>	<b>(0%)</b>
Transport și alte venituri din piața de energie	281	290	(9)	(3%)
Servicii de sistem funcționale	27	17	10	59%
Alte venituri	10	10	(1)	n/a
<b>Costuri operaționale</b>	<b>177</b>	<b>173</b>	<b>4</b>	<b>2%</b>
Cheltuieli privind operarea sistemului	81	101	(20)	(19%)
Reparații și mentenanță	16	20	(4)	(19%)
Cheltuieli cu personalul	52	48	4	9%
Alte costuri	28	5	23	n/a
<b>EBITDA</b>	<b>140</b>	<b>144</b>	<b>(4)</b>	<b>(3%)</b>
Amortizare	68	72	(4)	(5%)
EBIT	72	72	(0)	(0%)
<b>ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT</b>				
<b>Venituri operaționale</b>	<b>286</b>	<b>332</b>	<b>(46)</b>	<b>(14%)</b>
Servicii de sistem tehnologic	188	157	32	20%
Piața de echilibrare	98	175	(78)	(44%)
<b>Costuri operaționale</b>	<b>263</b>	<b>360</b>	<b>(96)</b>	<b>(27%)</b>
Servicii de sistem tehnologice	166	185	(19)	(10%)
Piața de echilibrare	98	175	(78)	(44%)
EBIT	22	(28)	51	n/a
<b>TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)</b>				
Venituri operaționale	603	649	(46)	(7%)
Costuri operaționale	440	533	(93)	(17%)
<b>EBITDA</b>	<b>162</b>	<b>116</b>	<b>47</b>	<b>40%</b>
Amortizare	68	72	(4)	(5%)
<b>EBIT</b>	<b>94</b>	<b>44</b>	<b>51</b>	<b>116%</b>
Rezultat financiar	(2)	(4)	2	61%
<b>EBT</b>	<b>92</b>	<b>39</b>	<b>53</b>	<b>134%</b>
Impozit pe profit	15	1	14	n/a
<b>Profit net</b>	<b>77</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>103%</b>

Situția separată a poziției financiare				
[mil RON]	T1 2020	2019	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	3.426	3.440	(14)	(0,4%)
Imobilizări necorporale	25	23	1	6%
Imobilizări financiare	82	82	0	0%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	4	6	(2)	(33%)
<b>Total active imobilizate</b>	<b>3.536</b>	<b>3.551</b>	<b>(14)</b>	<b>(0,4%)</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	39	38	1	3%
Creanțe	716	706	9	1%
Alte active financiare	-	85	(85)	n/a
Numerar și echivalente	492	321	171	53%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.246</b>	<b>1.150</b>	<b>96</b>	<b>8%</b>
<b>Total active</b>	<b>4.782</b>	<b>4.700</b>	<b>82</b>	<b>2%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>3.361</b>	<b>3.284</b>	<b>76</b>	<b>2%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Împrumuturi pe termen lung	118	123	(5)	(4%)
Alte datorii pe termen lung	495	561	(66)	(12%)
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>614</b>	<b>684</b>	<b>(70)</b>	<b>(10%)</b>
<b>Datorii curente</b>				
Împrumuturi pe termen scurt	155	56	99	179%
Alte datorii pe termen scurt	653	677	(23)	(3%)
<b>Total datorii curente</b>	<b>808</b>	<b>732</b>	<b>76</b>	<b>10%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.422</b>	<b>1.416</b>	<b>5</b>	<b>0,4%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>	<b>4.782</b>	<b>4.700</b>	<b>82</b>	<b>2%</b>

Situția separată a fluxurilor de trezorerie				
[mil RON]	T1 2020	T1 2019	Δ	Δ (%)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	161	84	77	92%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	49	(153)	202	132%
Numerar net generat din activitatea de exploatare	46	(157)	202	n/a
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	32	(48)	80	168%
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	93	(100)	193	193%
<b>Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>171</b>	<b>(305)</b>	<b>476</b>	<b>156%</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>321</b>	<b>482</b>	<b>(161)</b>	<b>(33%)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>492</b>	<b>178</b>	<b>314</b>	<b>177%</b>

## REZULTATE OPERAȚIONALE

### Volumul de energie tarifat

În intervalul ianuarie – martie 2020, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (14,41 TWh) a înregistrat o scădere de 1,8% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 (diferența între cele două perioade fiind de -0,27 TWh).

### Venituri operaționale

Veniturile totale operaționale realizate în trimestrul I 2020 au înregistrat o scădere de 7% comparativ cu perioada similară a anului anterior (649 mil lei la 31 martie 2019 față de 603 mil lei la 31 martie 2020), determinată în principal de veniturile operaționale aferente activității zero profit (piața de echilibrare).

Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o scădere nesemnificativă a veniturilor (317,3 mil lei la 31 martie 2019 față de 371,1 mil lei la 31 martie 2020), determinată în principal de scăderea cu 3% a veniturilor din transport și a altor venituri pe piața de energie (290 mil lei la T1 2019 față de 281 mil lei la T1 2020), provenită din diminuarea cantității de energie electrică livrată consumatorilor și din reducerea tarifului mediu pentru serviciul de transport aprobat de ANRE.

În trimestrul I 2020 veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o scădere în procent de 21% față de aceeași perioadă a anului trecut, în sumă de 4,8 mil lei, corespunzătoare nivelului de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică.

Mecanismul de alocare a capacității de interconexiune constă în organizarea de licitații anuale, lunare, zilnice și intrazilnice. Cele anuale, lunare și intrazilnice sunt explicite - se licitează doar capacitatea de transport, iar cele zilnice cu Ungaria sunt implicite - se alocă simultan cu energia și capacitatea prin mecanismul de cuplare.

Înființarea, începând cu data de 19 noiembrie 2014, a bursei regionale de energie de către România, Ungaria, Cehia și Slovacia presupune ca aceste patru țări să ajungă să aibă un preț unic al electricității tranzacționate pe piețele spot. Alocarea de capacitate între România și Ungaria, singura țară din cele 3 cu care România are frontieră, se face de transportatori: Transelectrica și MAVIR, prin mecanism comun, în baza unui acord bilateral.

Începând cu anul 2016, s-a implementat principiul UIOSI pe granița cu Bulgaria, iar începând cu anul 2017 și pe granița cu Serbia. Potrivit acestui principiu, participanții care nu folosesc capacitățile câștigate la licitațiile anuale și lunare sunt remunerați (de către Transelectrica) pentru capacitatea respectivă. Capacitatea neutilizată se

vinde ulterior în cadrul licitațiilor zilnice. Pe granița cu Ungaria sensul este invers, în sensul că MAVIR remunerează participanții pentru capacitățile neutilizate.

Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând în funcție de cererea și necesitatea participanților pe piața de energie electrică de a achiziționa capacitate de interconexiune.

Începând cu luna noiembrie 2019, a avut loc lansarea celui de-al 2-lea val în cadrul soluției unice europene de cuplare a piețelor intrazilnice (SIDC – Single Intraday Coupling).

Mecanismul unic de cuplare a piețelor intrazilnice asigură armonizarea continuă a ofertelor de vânzare și cumpărare a participanților la piață dintr-o zonă de ofertare cu oferte de vânzare și cumpărare din interiorul propriei zone de ofertare și din orice altă zonă de ofertare unde este disponibilă capacitate transfrontalieră. Astfel, licitațiile intrazilnice explicite sunt numai pe granița cu Serbia, iar pe granițele cu Bulgaria și cu Ungaria sunt implicite (în cadrul SIDC).

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile din Ordinul ANRE nr.171/2019 și Regulamentul UE nr. 943 din 05 iunie 2019 privind piața internă de energie electrică, ca sursă de finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

Veniturile din Inter TSO Compensation (ITC) au înregistrat o creștere în trimestrul I 2020 comparativ cu trimestrul I 2019 cu suma de 1,4 mil lei datorită faptului ca energia importată/exportată/tranzitată a fost mai mare decât în anul precedent, iar tariful de import/export/tranzit aplicat a crescut de la 0,6 Eur/MWh la 0,8 eur/MWh.

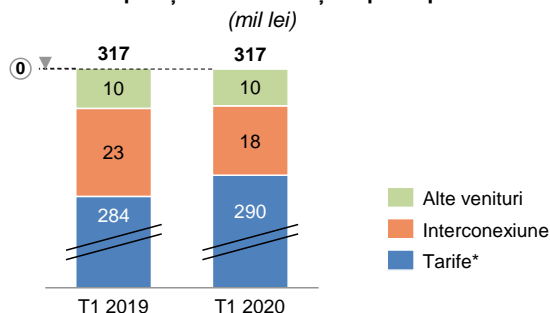
Veniturile din tranzacționarea energiei pentru CPT au fost obținute în principal din vânzarea energiei în excedent pe Piața Intrazilnică administrată de OPCOM și în cadrul PRE CIGA Energy, pe Piața de Echilibrare.

La sfârșitul lunii noiembrie a anului 2019 s-a lansat funcționarea cuplată a pieței intrazilnice la nivel european, în cadrul proiectului XBID/SIDC, care a asigurat o mai mare lichiditate a pieței și o diversificare a produselor tranzacționate.

Veniturile din tranzacții CPT au fost mai mari în perioada analizată a anului 2020 comparativ cu cea a anului 2019 cu un procent de 6%, datorită faptului că dezechilibrele Transelectrica au fost în sens contrar dezechilibrelor PRE CIGA ENERGY și astfel vânzarea energiei excedentare în cadrul PRE a fost mai avantajoasă decât vânzarea pe Piața de Echilibrare.

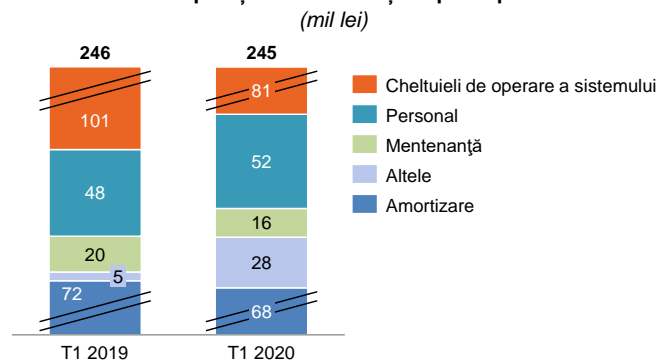


### Venituri operaționale activității cu profit permis



\* Tarif transport, servicii de sistem funcționale și schimburi neplanificate, energie reactivă, ITC, tranzacții CPT

### Costuri operaționale activității cu profit permis



**Veniturile din activitățile zero-profit** au înregistrat o scădere de 14% (286 mil lei la 31 martie 2020 față de 332 mil lei la 31 martie 2019) determinată în principal de scăderea veniturilor pe piața de echilibrare cu un procent de 44% (de la 175 mil lei la 31 martie 2019 la 98 mil lei la 31 martie 2020).

Diminuarea cu 78 mil lei comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent a acestor venituri s-a datorat în principal următoarelor aspecte:

- Scăderea dezechilibrului negativ înregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare;
- evoluția hidraulicității;
- evoluția prețului mediu de deficit înregistrat pe piața de echilibrare;
- scăderea cererii de energie electrică în condițiile unei ierni mai blânde;
- reducerea consumului de energie electrică, urmare a reglementărilor emise de Administrația Publică Centrală pentru prevenirea răspândirii Covid-19.

Pe parcursul primului trimestru din anul 2020, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere de 20% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 (188 mil lei la 31 martie 2020 față de 157 mil lei la 31 martie 2019), determinată de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 1,8%.

### Cheltuieli operaționale

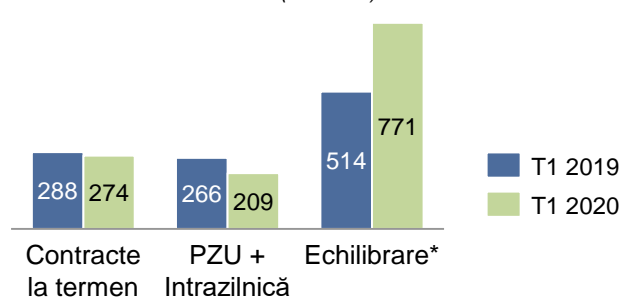
Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în primul trimestru al anului 2020 au înregistrat o scădere de 16% comparativ cu perioada similară a anului anterior (509 mil lei față de 605 mil lei în T1 2019).

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o scădere nesemnificativă (245 mil lei în T1 2020 față de 246 mil lei în T1 2019).

**CPT:** În trimestrul I 2020 cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mici cu suma de 16 mil lei comparativ cu trimestrul I 2019, datorită următoarelor aspecte:

- prețul mediu al contractelor încheiate pe PCCB cu livrare în trimestrul I 2020 a fost de 273,62 lei, cu 5% mai mic decât prețul din trimestrul I al anului 2019;
- prețul mediu pe PZU a avut o tendință accentuată de scădere începând cu luna ianuarie 2020, atingând un minim de 142,98 lei în luna martie. În contextul epidemiologic generat de răspândirea Covid-19, prețul mediu a fost cu circa 23% mai mic decât în aceeași perioadă a anului precedent.

### Prețuri medii de achiziție (lei/ MWh)



**Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET:** au înregistrat o scădere de 35% în trimestrul I 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut (4 mil lei în perioada ianuarie – martie 2020 comparativ 6 mil lei în perioada ianuarie-martie 2019) datorită prețurilor de achiziție a energiei electrice mai mici, cu care au fost încheiate contractele de furnizare de energie electrică pentru anul 2020.

În vederea desfășurării activității de transport a energiei electrice în stațiile electrice și operării Sistemului Electroenergetic Național în condiții de siguranță, Transelectrica trebuie să achiziționeze energie electrică pentru acoperirea consumului aferent serviciilor interne din stațiile electrice de înaltă tensiune ce se află în administrarea Companiei, respectiv consumul aferent serviciilor interne din cele 81 de stații electrice, pentru fiecare loc de consum.

**Serviciile de sistem funcționale:** Cheltuielile aferente au înregistrat o scădere cu 36% (6,6 mil lei în T1 2020 comparativ cu 10,3 mil lei în T1 2019) determinată, în principal, de reducerea cheltuielilor pe piața de echilibrare și pe piața zilei următoare privind schimburile neplanificate de energie electrică cu țările vecine interconectate la SEN.

Aceste cheltuieli reprezintă schimburile internaționale necontractate de energie electrică cu țările vecine și cheltuielile cu schimburile neplanificate pe piața zilei următoare.

#### Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC):

Obligațiile lunare de plată/drepturile de încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizării rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile din cele 35 de țări care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

În trimestrul I 2020 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 4,3 mil lei față de perioada similară a anului anterior, diferența rezultând din regularizarea estimărilor de cheltuieli efectuată în trimestrul I 2019.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o scădere a costurilor cu 27% (263 mil lei la 31 martie 2020 față de 360 mil lei la 31 martie 2019), determinată în principal de scăderea cheltuielilor pe piața de echilibrare.

**Serviciile de sistem tehnologice** sunt achiziționate de Companie de la producători în scopul asigurării menținerii nivelului de siguranță în funcționare a SEN și a calității energiei electrice transportată la parametrii ceruți de normele tehnice în vigoare.

Contractarea acestor servicii se realizează:

- în regim reglementat, în baza Hotărârilor de Guvern și a Deciziilor Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE);
- prin mecanisme concurențiale.

Valoarea cheltuielilor privind serviciile de sistem tehnologice în T1 2020, a înregistrat o scădere de 10% comparativ cu cele din perioada aferentă anului 2019 (166 mil lei în T1 2020 comparativ cu 185 mil lei T1 2019)

Valoarea costurilor cu achiziția STS pentru perioada ianuarie – martie a anului 2020 a fost determinată în principal de următorii factori:

- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem tehnologice pe piața concurențială pentru rezerva terțiară lentă (RTL) în trimestrul I 2020 au fost mai mici comparativ cu prețurile de achiziție din aceeași perioadă a anului 2019,

datorită manifestării unei concurențe mai mari pe acest tip de rezervă;

- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem tehnologice pe piața concurențială în trimestrul I 2020 s-au menținut în jurul valorilor înregistrate în aceeași perioadă a anului 2019 pentru rezerva secundară (RS) și rezerva terțiară rapidă (RTR);

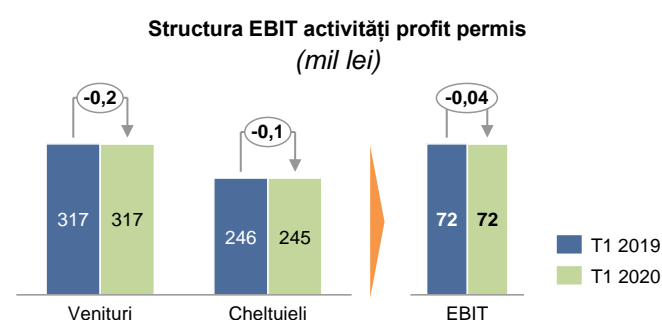
- manifestarea în trimestrul I 2020 a unui nivel ridicat de concentrare a pieței serviciilor tehnologice de sistem pe tipurile de servicii rezervă secundară (RS) și rezervă terțiară rapidă (RTR).

Compania refacturează valoarea serviciilor de sistem tehnologice achiziționate de la producători către furnizorii de energie electrică licențiați de ANRE, care beneficiază în final de aceste servicii.

Pentru perioada următoare a anului 2020 se estimează că reglementările care se vor implementa în legislația națională în concordanță cu prevederile Regulamentului (UE) 943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019, și evoluția modului de gestionare a răspândirii COVID-19 la nivelul țării vor avea un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem la nivelul Companiei.

#### Rezultat operațional

**Activitățile cu profit permis** au înregistrat un rezultat pozitiv de 72 mil lei în trimestrul I 2020, similar cu cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.



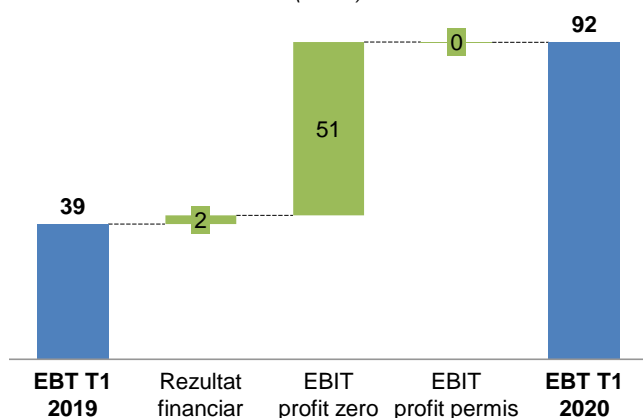
**EBIT generat de activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat de pozitiv 22 mil lei față de pierderea de 28 mil lei înregistrată în aceeași perioadă a anului trecut.

#### Rezultat brut (EBT)

Profitul brut a înregistrat o creștere de 134%, de la 39 mil lei în trimestrul I 2019 la 92 mil lei în trimestrul I 2020.

Dinamica între profitul înregistrat în T1 2020 comparativ cu T1 2019, descompusă pe componentele constitutive ale profitului, este prezentată în graficul următor:

Dinamica elementelor EBT  
(mil lei)

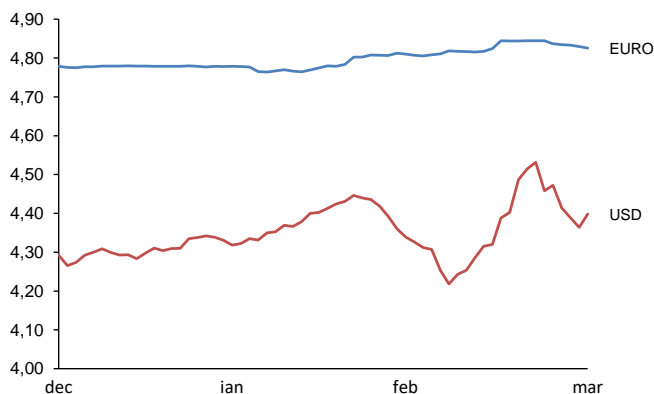


## Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în trimestrul I 2020 este negativ în valoare de 2 mil lei. Acesta este influențat în principal, de evoluția cursului de schimb valutar al monedei naționale raportat la euro, monedă în care Compania are contractate împrumuturi bancare pentru finanțarea programelor de investiții.

Evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/usd în intervalul ianuarie - martie 2020 este redată în graficul următor.

Evoluția cursului de schimb valutar



## Rezultat net

Profitul net a înregistrat o creștere, ajungând la 77 mil lei în trimestrul I 2020, față de 38 mil lei în trimestrul I 2019.

## POZIȚIA FINANCIARĂ

### Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o scădere de aproximativ 14% în intervalul ianuarie-martie 2020 comparativ cu anul 2019, pe fondul descreșterii imobilizărilor corporale determinată de înregistrarea amortizării.

Imobilizările necorporale au înregistrat o descreștere ușoară în perioada analizată în principal datorită recunoașterii dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum.

### Active circulante

Activele circulante au înregistrat o creștere de 8% la 31 martie 2020 (1.246 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2019 (1.150 mil lei).

**Creanțele comerciale** înregistrează o diminuare în procent de 8% (684 mil lei la 31 martie 2020 de la 745 mil lei la 31 decembrie 2019), în principal datorită:

- încasării creanțelor aferente facturilor emise pentru piața de energie electrică;
- scăderii volumului tranzacțiilor pe piața de echilibrare în trimestrul I al anului 2020 față de trimestrul IV al anului 2019, fapt care a determinat scăderea creanțelor aflate în sold la data de 31 martie 2020 față de 31 decembrie 2019.

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: RAAN, Electrica Furnizare, Enel Energie Muntenia SA, E.ON Energie România SA, Enel Energie SA, OPCOM, MAVIR, MET Romania Energy, Alro SA, Petropod SRL

Ponderele principalilor clienți pe piața de energie electrică este de circa 47% în total creanțe comerciale.

**Creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus** pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență sunt în proporție de 27% la data de 31 martie 2020 (23% la 31 decembrie 2019) din total creanțe comerciale.

Compania desfășoară activitățile aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, în calitate de administrator al schemei de sprijin, în conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009, „principalele atribuții fiind de colectare lunară a contribuției pentru cogenerare și plata lunară a bonusurilor”.

Clienții din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență înregistrează la data de 31 martie 2020 o creștere determinată, în principal de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 31 martie 2020, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 182 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în sumă de 76,7 mil lei, respectiv de la RAAN – 63,46 mil lei și CET Govora SA – 13,23 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2014 în sumă de 3,91 mil lei, de la RAAN – 1,98 mil lei, și CET Govora – 1,93 mil lei;

- bonus necuvenit pentru 2015 în sumă de 0,56 mil lei, respectiv de la CET Govora – 0,53 mil lei, Interagro – 0,03 mil lei;

- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 21,20 mil lei, respectiv de la: Transenergo Com – 5,88 mil lei, PetProd – 4,39 mil lei, Romenergy Industry – 2,68 mil lei. RAAN – 2,38 mil lei, UGM Energy – 1,50 mil lei, CET Govora – 0,90 mil lei, KDF Energy – 0,88 mil lei și alții.

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensare și bonus necuvenit, Compania a solicitat producătorilor calificați în schema de sprijin efectuarea de compensări reciproce. Pentru producătorii (RAAN, CET Govora) care nu au fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datorii reciproce, Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență.

**Alte creanțe** la data de 31 martie 2020, în sumă de 204,8 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (187 mil lei), din care:

- penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 70,9 mil lei (din care suma de 35,3 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (16,9 mil lei), CET Govora (9,6 mil lei), Electrocentrale București (9,4 mil lei), Eco Energy SRL (8,9 mil lei), Petprod SRL (8,9 mil lei), Total Electric Oltenia (3,2 mil lei), ICPE Electrocond Technologies (1 mil lei). Pentru penalitățile calculate pentru plata cu întârziere a creanțelor din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;

- diferența negativă dintre facturile emise pentru colectarea contribuției pentru cogenerare și bonusul acordat conform deciziilor ANRE (107,8 mil lei);

- compensații în sumă de 3,5 mil lei datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice (Arelco Power - 1 mil lei și Enol Grup – 2,5 mil lei). Pentru compensațiile datorate de furnizorii din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;

- creanța de recuperat de la OPCOM în sumă de 5,8 mil lei, din care 4,5 mil lei TVA aferent aportului în natură la capitalul social al filialei și suma de 1,3 mil lei reprezentând penalități;

- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 11 mil lei reprezentate în principal de: cotizație internațională

ENTSO-E pentru anul 2020 (3,9 mil lei), contribuție anuală ANRE aferentă anului 2020 (3,7 mil lei) avansuri la contractele încheiate cu furnizorii de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (0,52 mil lei), chirie DAGESH ROM SRL (0,54 mil lei) și altele;

- alte creanțe imobilizate în sumă de 4,3 mil lei, din care 4,2 mil lei reprezintă garanții pentru ocuparea temporară a terenului, calculate și reținute în conformitate cu art. 39 alin. (1). alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, în vederea realizării obiectivului de investiții LEA 400 kV Reșița – Pancevo (Serbia).
- alte creanțe sociale în sumă de 1,7 mil lei reprezentând concedii medicale achitate de angajator salariaților și care urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

## Datorii

**Datoriile pe termen lung** în sumă de de 614 mil lei la data de 31 martie 2020 au înregistrat o scădere de 70% în urma rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente și diminuării veniturilor în avans.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o creștere de 10% (de la 732 mil lei la 31 decembrie 2019 la 808 mil lei la 31 martie 2020), în principal pe fondul creșterii segmentului privind împrumuturi și dobânzi aferente pentru activitatea de cogenerare de înaltă eficiență.

- La data de 31 martie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019, **datoriile aflate în sold pe piața de energie** sunt în sumă de 297,2 mil lei față de 390,2 mil lei fiind influențate de:

- **scăderea soldului datoriilor aferente pieței de echilibrare** care a fost determinată de achitarea în trimestrul I a obligațiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2019 la termenul scadent, în luna ianuarie 2020, și de scăderea volumului tranzacțiilor pe piața de echilibrare din trimestrul I 2020 față de trimestrul IV 2019.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: SC Hidroelectrică SA, Electrocentrale București, OPCOM, Complex Energetic Oltenia, Mavir, Complex energetic Hunedoara, Veolia Energie Prahova, Veolia Energie Iași, Termoficare Oradea, CET Govora. La 31 martie 2020, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 83% din piața de energie.

- **scăderea soldului datoriilor aferente activității operaționale** determinată în principal de achitarea în

trimestrul I 2020 a obligațiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2019;

- *scăderea datoriilor aferente schemei de sprijin* către furnizori (producători) a fost determinată în principal de achitarea datoriei corespunzătoare bonusului lunar pentru luna martie 2020 față de bonusul lunar aferent lunii decembrie 2019.

La data de 31 martie 2020 se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 54,6 mil lei (RAAN – 51,2 mil lei și CET Govora SA – 3,4 mil lei, reprezentând bonusul lunar de cogenerare, antesupracompensarea pentru anii 2014 și 2015, bonusul neacordat pentru anii 2015 și 2016.

Sumele reprezentând datoriile Companiei aferente schemei de sprijin față de RAAN și CET Govora au fost reținute la plată în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, întrucât furnizorii (producătorii) înregistrează obligații de plată față de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

- alte datorii în sumă de 32,3 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică încheiate de CNTEE Transelectrica SA în sumă de 15,5 mil lei, de dreptul de utilizare pe perioada contractului de închiriere, în sumă de 4,2 mil lei, a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum (contract nr. C217/2015 încheiat cu Dagesh Rom SRL), conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing și TVA neexigibil în sumă de 12,1 mil lei.

- dividendele convenite acționarilor Companiei la data de 31 martie 2020 și neplătite sunt în sumă de 0,6 mil lei, fiind la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.

**Provizioanele** au înregistrat o evoluție liniară, de la 70,017 mil lei la 31 decembrie 2019 la 70,014 mil lei la 31 martie 2020, determinată în principal de provizioanele constituite pentru litigiile cu Conaid Company SRL, Municipiul Reșița, Regia Națională a Pădurilor Romsilva, litigiul cu filiala OPCOM și alte provizioane reprezentate de provizioane înregistrate pentru concedii de odihnă neefectuate și provizion TVA de plată estimat pentru acțiunea de inspecție fiscală în derulare Aviz nr. F-MC-326/13.11.2019\_TVA perioada 2014-2016.

#### Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 31 martie 2020 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2019 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente.

## Capitaluri proprii

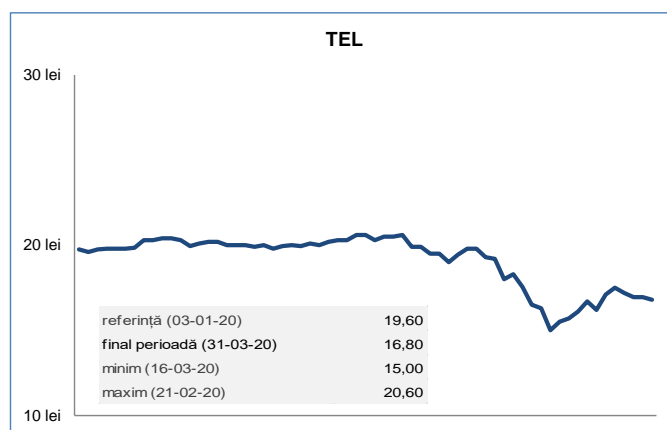
Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 2% determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în sumă de 77,2 mil lei, realizat la data de 31 martie 2020 și de capitalizarea surplusului realizat din rezerve din reevaluare, în sumă de 21,9 mil lei.

## EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

(01-Ian-2020 la 31-Martie-2020)

Anul 2020 a debutat cu un preț de tranzacționare de 19,60 lei/acțiune. La finalul perioadei capitalizarea bursieră a fost 1.231 mil lei, găsind acțiunea la un preț de 16,80 lei/acțiune. Prețul minim de tranzacționare a fost înregistrat în data de 16.03.2020, de 15,00 lei/acțiune, maximum de 20,60 lei/acțiune fiind atins în data de 21.02.2020.

Menționăm ca piața de capital din România a fost impactată spre sfârșitul perioadei analizate de apariția pandemiei COVID-19, implicit a efectelor economice generate de aceasta, fapt reflectat la nivelul indicilor bursieri și a evoluției acțiunilor companiilor listate la bursă.



În primul trimestru al anului 2020 tranzacționarea acțiunilor TEL pe piața de capital din România a înregistrat 4.522 de tranzacții cu un număr mediu de 72,94 tranzacții/zi și 1.451.288 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 29.308 mii lei.

Acțiunile Transelectrica fac parte din structura următorilor indici bursieri: BET, BET-BK, BET-NG, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BETPlus.

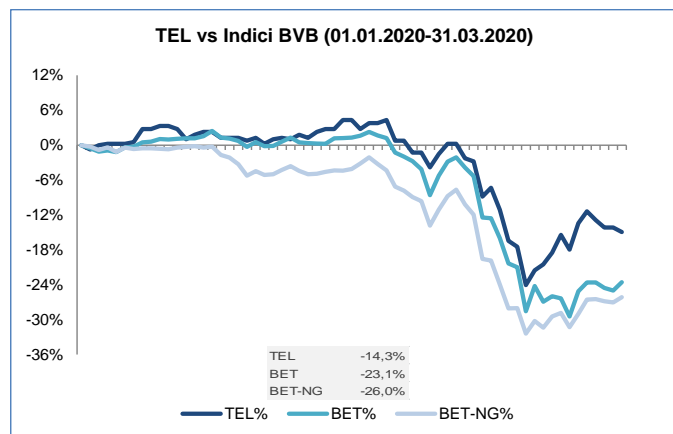
Dintre aceștia cei mai reprezentativi pentru Companie sunt:

- indicele BET (Bucharest Exchange Trading - indicele de referință al pieței de capital ce reflectă evoluția celor mai lichide 16 companii listate pe piața reglementată a BVB)

- indicele BET-NG (Bucharest Exchange Trading Energy & Related Utilities - indice sectorial care reflectă evoluția companiilor din domeniul energiei și utilităților aferente listate pe piața reglementată a BVB).

Conform ultimei date de ajustare înregistrată în data de 13.03.2020, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,56% în indicele BET și 4,64% în indicele BET-NG.

Evoluția acțiunii TEL în raport cu cei doi indici se regăsește prezentată în graficul de mai jos:



## PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI

În mediul în care Compania acționează există incertitudini de natura amenințărilor în realizarea obiectivelor sau de natura oportunităților.

În mod evident cunoașterea amenințărilor permite o ierarhizare a acestora în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile menite a reduce șansele de apariție sau de a limita efectele nedorite.

La nivelul Transelectrica se analizează periodic și sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților proprii, elaborându-se Registrul riscurilor identificate și Planul de măsuri corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, în conformitate cu prevederile legale.

Printre elementele care pot afecta lichiditatea Companiei se numără:

- fluctuația ratei dobânzii,
- variația cursului valutar,
- prevederile din acordurile de finanțare: în cadrul contractelor de finanțare, există clauze privind

respectarea unor indicatori financiari, schimbări de control asupra Companiei, clauze tip pari passu.

- Încălcarea acestor clauze, poate atrage după sine, în baza unei notificări prealabile și a unui timp rezonabil, plata anticipată a creditului, unele credite având clauze penalizatoare în cazul rambursării anticipate. Până la această dată, Compania nu a primit nici o notificare de rambursare anticipată pentru neîndeplinirea obligațiilor asumate,
- riscul de credit: Compania suportă o pierdere financiară datorită incapacității sau refuzului unui partener contractual de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar,
- riscul de neîncasare a garanțiilor în cadrul proiectelor de investiții: principala cauză a acestui tip de risc rezultă din existența unor societăți bancare sau societăți de asigurări care oferă servicii de garantare fără a avea capacitatea financiară de a-și onora obligațiile asumate în cadrul instrumentelor de garantare emise,
- nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

Compania nu se limitează la a trata consecințele unor evenimente care s-ar produce, ci adoptă un stil de management reactiv, implementând măsuri menite să atenueze manifestarea riscurilor. Totodată, revizuirea periodică a riscurilor, așa cum este prevăzută în standarde, conduce la realocări ale resurselor în concordanță cu modificarea ierarhiilor și, implicit, a priorităților.

Compania acordă importanța cuvenită analizei mediului de risc și identificării din timp a unor posibile riscuri ce pot apare în viitor și a căror abordare trebuie pregătită din timp.

În intervalul ianuarie-martie 2020 Compania nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

Astfel nu există riscuri și incertitudini pentru următoarele luni ale exercițiului financiar 2020, altele decât cele prezentate anterior, care să afecteze lichiditatea Companiei.

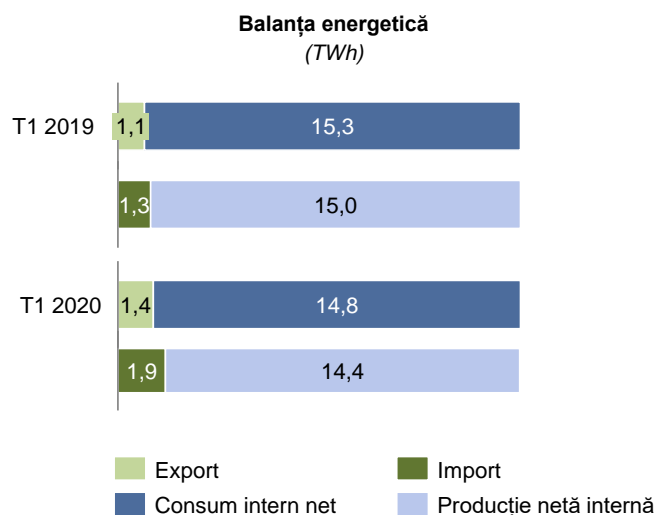


## Date operaționale

### BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – martie 2020 față de aceeași perioadă a anului precedent, consumul intern net<sup>1</sup> a scăzut cu 2,9% iar producția netă de energie cu 4,5%.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au crescut cu 32,5% față de perioada similară din 2019, iar fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat de asemenea o creștere de 44,3%.



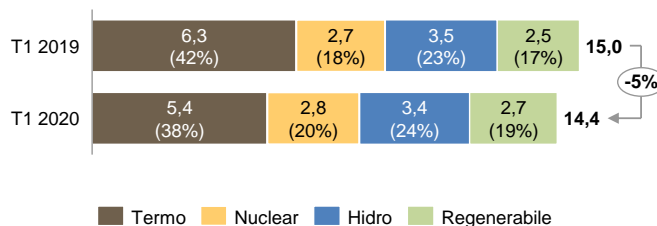
### MIXUL DE PRODUCȚIE

În structura mixului de producție, în perioada ianuarie – martie 2020 comparativ cu perioada similară a anului 2019, s-a înregistrat o scădere a componentei termo de aproximativ 14,2%, a componentei hidro cu 1,7%. Aportul din surse regenerabile și nuclear au cunoscut o creștere de 6,4% respectiv 3,8%.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – martie 2020 se observă că cea mai mare pondere (37,7%) este reprezentată de componenta termo urmată de componenta hidro (23,7%), iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de aproximativ 18,8% și respectiv 19,8%.

<sup>1</sup> valorile nu includ consumul aferent serviciilor proprii din centralele de producere energie electrică; valoarea consumului net include pierderile din rețelele de transport și distribuție precum și consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj

### Mix producție energie electrică netă (TWh)



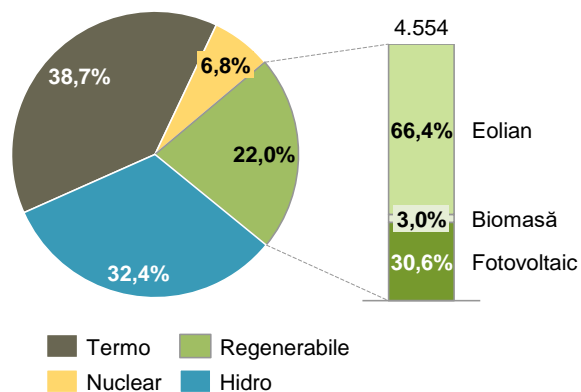
### PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

Puterea instalată în centralele pe surse regenerabile a crescut cu aproximativ 0,2%, de la 4.546 MW instalați la 31 martie 2019, la 4.554 MW instalați la 31 martie 2020.

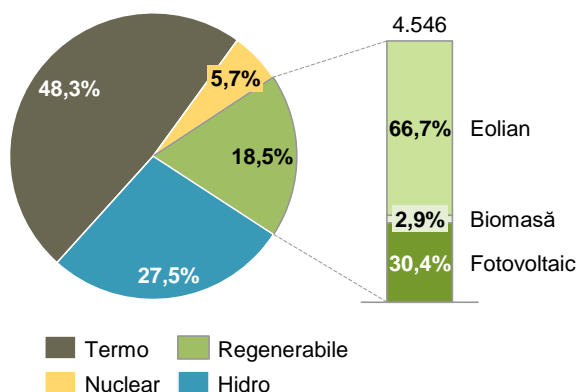
Puterea instalată la nivelul Sistemului Electroenergetic Național de aproximativ 24.600\* MW nu reflecta realitatea deoarece în multe centrale electrice erau grupuri indisponibile, aflate în imposibilitatea de a mai funcționa din motive, precum: uzura tehnică ridicată, nerespectarea cerințelor de mediu, eficiență redusă, costuri de producție ridicate, respectiv dificultăți financiare ale entităților care le dețin.

Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie – martie 2020 versus ianuarie - martie 2019, este redată în cele ce urmează:

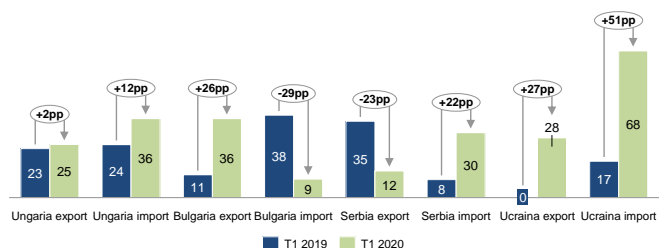
### Putere instalată 2020 (20.668 MW. valoare brută)



Putere instalată 2019 (24.406\* MW. valoare brută)



Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



Gradul de utilizare a drepturilor totale de capacitate pe o granița și direcție, reprezintă raportul exprimat procentual dintre energia aferentă schimburilor comerciale realizate (notificate) la nivelul unei luni și energia corespunzătoare drepturilor totale de capacitate.

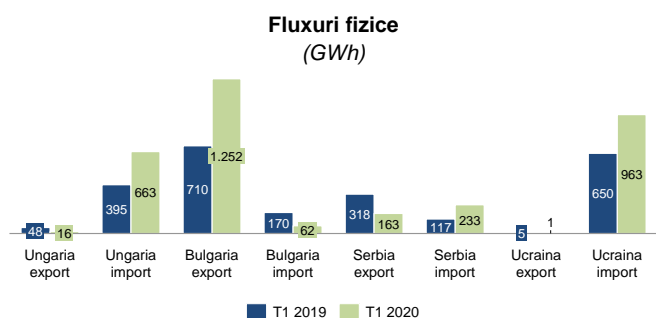
## FLUXURI TRANSFRONTALIERE

Distribuția fluxurilor fizice de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie - martie 2020 față de aceeași perioadă din anul 2019 se prezintă astfel:

- a scăzut exportul pe granițele cu Serbia, Ungaria și Ucraina și a crescut pe granița cu Bulgaria iar importul a scăzut pe granița cu Bulgaria și a crescut semnificativ pe liniile de interconexiune situate în zonele deficitare în producție de energie electrică (pe granițele cu Ungaria, și cu Ucraina), dar și o creștere de 99% pe linia de interconexiune situată în zona excedentară în producție de energie electrică, respectiv granița cu Serbia.).

Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - martie 2019, fluxurile fizice de export au scăzut cu Serbia (48,7% -155 GWh), Ungaria (66,8% -32 GWh) și Ucraina (72,7% -3 GWh), și au crescut cu Bulgaria (76,4% +542 GWh) concomitent cu creșterea semnificativă a fluxurilor fizice de import pe liniile de interconexiune cu Serbia (99,1% +116 GWh), Ungaria (68,1% +269 GWh), și Ucraina (42,8% +313 GWh), în timp ce pe relația cu Bulgaria acestea au înregistrat scăderi (63,3% -108 GWh).

Fluxurile fizice atât de import cât și de export pe fiecare graniță sunt prezentate în cele ce urmează:



În intervalul ianuarie - martie 2020 gradul de utilizare a capacității total alocate pe liniile de interconexiune pentru export a scăzut față de aceeași perioadă a anului 2019 pe destinația cu Serbia.

## CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Comparativ cu intervalul ianuarie - martie 2019, în ianuarie - martie 2020 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 6,6%, în timp ce CPT procentual a scăzut de la 2,35% la 2,13%.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie - martie 2020, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

## FACTORI EVOLUȚIE CPT

În luna ianuarie 2020 CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna ianuarie 2019 cu 9,4%, datorită fluxurilor fizice import/export favorabile și a distribuției mai avantajoase a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și datorită condițiilor meteo mai favorabile din punct de vedere al precipitațiilor, care au determinat pierderi corona mai mici. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,31 % în 2019 la 2,05 % în 2020. Energia intrată în contur a crescut cu 2,1 % în luna ianuarie 2020 (87,341 GWh) față de perioada similară din 2019, ca urmare a creșterii cu cca. 2,7% (85,7 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu cca. 9% (61,7 GWh) a celei primite din import, pe fondul reducerii cu cca. 23,4 % (60 GWh) a energiei primite din RED. Condițiile meteo au fost favorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mică decât în anul anterior, contribuind la reducerea pierderilor prin efect corona.

În luna februarie 2020 CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna februarie 2019 cu 8,8%, ca urmare a fluxurilor fizice import/export mai avantajoase care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,34% în 2019 la 1,97 în 2020. Energia intrată în contur a crescut cu 8,27% (286,32 GWh) în luna februarie 2020, față de perioada similară din 2019, pe fondul reducerii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 4,25%

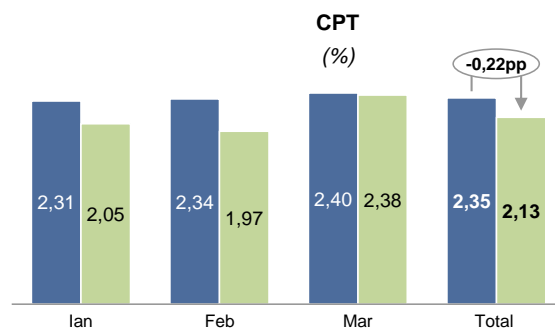
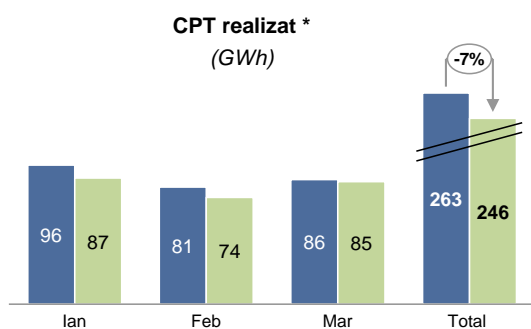


(122,475 GWh) și a energiei primite din RED cu 4,04% (11,021 GWh), în condițiile creșterii importului cu 136,11% (419,816 GWh). Condițiile meteo au fost defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mare decât în anul anterior și determinând creșterea pierderilor prin efect corona.

**În luna martie 2020** CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna martie 2019 cu cca. 1,6%, în special datorită fluxurilor fizice import/export mai avantajoase care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,40% în 2019 la 2,38% în 2020. Energia intrată în contur a scăzut cu 0,66% (23,719 GWh) în luna martie 2020, față de perioada similară din 2019, pe fondul reducerii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 5,34% (156,824 GWh, în condițiile creșterii importului cu

32,16% (108,903 GWh) și a energiei primite din RED cu 7,93% (24,202 GWh). Condițiile meteo au fost defavorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mare decât în anul anterior și determinând creșterea pierderilor prin efect corona.

**În concluzie, în trimestrul I 2020** CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 6,6% comparativ cu perioada similară din anul 2019, în special datorită fluxurilor fizice import/export mai avantajoase care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse și datorită condițiilor meteo favorabile din luna ianuarie 2020 care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,35% la 2,13%.



\* CPT realizat = CPT achiziționat - CPT vândut

■ 2019 ■ 2020



## Investiții

### MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Diminuarea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 31 martie 2020 față de 31 decembrie 2019 a fost determinată de înregistrarea amortizării acestor imobilizări.

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în trimestrul I 2020 este de 10,8 mil lei (1,5 mil lei în trimestrul I 2019) în creștere cu 9,1 mil lei.

Totodată menționăm faptul că în anul 2019 s-a desfășurat operațiunea de reevaluare pentru terenuri, imobilizări corporale clasificate în Grupa 2 – Instalații tehnice, mijloace de transport și de revizuire a duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale clasificate în Grupa 1- Construcții și în Grupa 2 Instalații tehnice, mijloace de transport la data de 31.12.2019, diminuarea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 31 martie 2020 față de 31 decembrie 2019 a fost determinată de înregistrarea amortizării acestor imobilizări.

În trimestrul I 2020, cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, astfel:

- Bobine de compensare 100 MVAR, 400 kV pentru stațiile de 400 kv Arad, București și Bradu – 4,3 mil lei;
- Modernizare Stația 400 (220)/110/20 kV Munteni – 3,9 mil lei;
- Tehnică de calcul - Hardware și Software - Desktop PC – 0,7 mil lei;
- Modificări în LEA 400 kV Urechești - Domnești pentru îndeplinirea condițiilor de coexistență – 0,6 mil lei;
- Realizarea siguranței în alimentarea serviciilor interne de 220Vcc ale Stației Fântanele prin înlocuirea bateriilor de acumuloare și redimensionarea capacității Bateriei nr.2 de acumuloare – 0,4 mil lei;
- Modernizare sistem rutier drum comunal strada Fortului, comuna Domnești, județul Ilfov – 0,2 mil lei;
- Terminal de videoconferință pentru rețeaua TSCNET care va fi instalat în sediul UNO-DEN – 0,2 mil lei.

### ACHIZIȚII DE IMOBILIZĂRI

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în intervalul ianuarie - martie 2020 sunt în sumă de 54,7 mil lei, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 când achizițiile au fost în sumă de 48,8 mil lei.

Soldul imobilizărilor corporale și necorporale în curs de execuție la 31 martie 2020 este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 43,7 mil lei;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 35,3 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnești (H.CA nr. 5 / 19.05.2010) – 25,3 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hășdat – 19,6 mil lei;
- Modernizare Stația electrică 220/110/20 kV Arefu – 15,5 mil lei;
- Extindere servicii de asigurare a continuității afacerii și recuperare în urma dezastrelor la Executiv – 14,4 mil lei;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 14,3 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Râureni – 13 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 12,9 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220 kV Oțelărie Hunedoara – 11,8;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 11,5 mil lei;
- Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 11,5 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în Stațiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 11,5 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 10 mil lei;

- Retehnologizare Stație 220/110 kV Craiova Nord – 9,9 mil lei;
- Modernizarea stațiilor 110 kV Bacău Sud și Roman Nord aferente axului 400 kV Moldova – 9,6 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 8 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 6,6 mil lei;
- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN – 6 mil lei;
- HVDC Link 400 kV (Cablu submarin România - Turcia) – 5,9 mil lei;
- Modernizare Stația 400 (220)/110/20 kV Munteni – 5,1 mil lei;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru – 4,9 mil lei;
- LEA 400 kV Suceava - Bălți, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României - 4,4 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 4,1 mil lei;
- Modificări LEA 400,220,110 kV pentru realizarea obiectivului străpungere B-dul N.Grigorescu - Splai Dudescu – 4 mil lei;
- Modernizare sistem teleprotecții, telecomunicații în Stația 400 kV Cernavodă – 3,7 mil lei;
- Înlocuire întreruptoare din stații electrice – 3,7 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Reșița - Timișoara – Săcălaz – 3,3 mil lei;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidență informatizată a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3,2 mil lei;
- Retehnologizare stația 220/110 kV Iaz – 3,1 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonești, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația 400/110 kV Gura Ialomiței – 2,9 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III – 2,8 mil lei;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 2,6 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan – 2,6 mil lei;
- Racordarea la RET a CEE Dumești 99 MW și CEE Românești 30 MW, județul Iași, prin realizarea unei celule de linie 110 kV în Stația 220/110 kV FAI – 2,5 mil lei;
- Montare trafo T3 - 250 MVA în Stația 400/110 kV Sibiu Sud – 2,2 mil lei;
- Modernizarea instalațiilor de 110 kV și 400 (220 kV) din Stația Focșani Vest – 2,1 mil lei;
- Înlocuire AT 3 – ATUS - SF 400/400/160MVA 400/231/22kV, din Stația 400/220kV Porțile de Fier – 1,9 mil lei;
- Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" la Executiv – 1,6 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Cernavodă - Etapa I+II, înlocuirea a 2 bobine de compensare, racordare linii noi – 1,6 mil lei;
- Modernizare clădire DET Timișoara – 1,6 mil lei;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET – 1,5 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la noua Stație de 400/220/110 kV Banca – 1,1 mil lei;
- Realizare comunicație fibră optică între Stația 220/110/20 kV Pitești Sud și centru de telecomandă și supraveghere instalații al ST Pitești (SF) – 1,1 mil lei;
- Stația 400 kV Stâlpu – 1,1 mil lei;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 1 mil lei.

#### ACTIVITATEA DE INVESTIȚII la 31.03.2020

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 31 martie 2020 pe principalele capitole din programul anual de investiții corelat cu principalele capitole ale Planului de dezvoltare al Companiei, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Categoriile de cheltuieli	Program PAI 2020* (mii lei)	Realizări (mii lei)	
			T1 2020	T1 2019
	<b>Total general (A+B)</b>	<b>377.886</b>	<b>52.060</b>	<b>30.301</b>
<b>A</b>	<b>Cheltuieli proprii Companiei</b>	368.284	49.179	29.918
<b>B</b>	<b>Investiții finanțate din tarif de racordare</b>	9.602	2.881	383

\*PAI 2020 revizia A3

Gradul de realizare a programului de investiții la 31 martie 2020 este de 13,8%. Comparativ cu realizările din 2019, cheltuielile de investiții realizate în 2020 au crescut cu 72%.

#### ASPECTE CONTRACTUALE

Cele mai importante contracte de investiții semnate în perioada ianuarie - martie 2020 sunt:

- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor de lucru sub tensiune (LST) și intervenție rapidă în SEN - etapa 2 – 4,2 mil lei;
- Instalații de climatizare în camerele destinate serverelor din UNO DEN – 0,9 mil lei;
- Upgradarea platformelor hardware și software ale sistemului SCADA în stația Stupărei – 0,5 mil lei.



## Evenimente semnificative

### IANUARIE - MARTIE 2020

#### • Numire membru provizoriu Consiliul de Supraveghere

În data de 06 ianuarie 2020 domnul Ciprian Constantin DUMITRU a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, cu o durată a mandatului până la data de 29 martie 2020, numirea devenind efectivă în data de 07 ianuarie 2020 odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului.

#### • Renunțare mandat membru provizoriu Directorat

Domnul Ioan FOLESCU a renunțat la mandatul încredințat de membru provizoriu al Directoratului Companiei începând cu data de 09 ianuarie 2020, în conformitate cu cele înscrise în comunicarea înregistrată la nivelul Companiei în data de 08 ianuarie 2020.

#### • Numire membru provizoriu Directorat

În data de 09 ianuarie 2020 domnul Corneliu-Bogdan MARCU a fost numit în calitate de membru provizoriu al Directoratului, cu o durată a mandatului până la data de 20 aprilie 2020, numirea devenind efectivă în data de 10 ianuarie 2020 odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului.

#### • Completare componență Comitete consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere întrunit în ședința din data de 13.01.2020 a numit în funcția de Președinte al Comitetului de nominalizare pe doamna Luiza POPESCU și a desemnat în calitate de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, cât și al Comitetului de securitate energetică pe domnul Ciprian Constantin DUMITRU, componența comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, fiind următoarea:

Comitetul de nominalizare și remunerare:

- Luiza POPESCU - președinte
- Adrian GOICEA - membru
- Jean - Valentin COMĂNESCU - membru
- Oleg BURLACU – membru
- Ciprian Constantin DUMITRU - membru
- Jean BADEA – membru

Comitetul de audit:

- Jean - Valentin COMĂNESCU – președinte
- Adrian GOICEA - membru
- Luiza POPESCU - membru

Comitetul de securitate energetică:

- Oleg BURLACU – președinte
- Ciprian Constantin DUMITRU - membru
- Adrian GOICEA – membru
- Luiza POPESCU - membru
- Jean - Valentin COMĂNESCU – membru
- Jean BADEA – membru

#### • Noile tarife în vigoare de la 16 ianuarie 2020

În Monitorul Oficial nr. 28/16.01.2020 a Ordinului ANRE nr.10/2020 pentru modificarea Ordinului ANRE nr. 218/2019 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (TG) și de extragere a energiei electrice din rețea (TL), au fost publicate valorile tarifelor pentru serviciul de sistem și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de Companie. Tarifele reglementate aferente serviciului de transport al energiei electrice și a serviciilor de sistem, sunt aplicabile începând cu 16 ianuarie 2020.

#### • Renunțare mandat membru provizoriu Consiliul de Supraveghere

Domnul Jean BADEA a renunțat la mandatul încredințat de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei începând cu data de 04 februarie 2020, în conformitate cu cele înscrise în comunicarea înregistrată la nivelul Companiei în data de 03 februarie 2020.

#### • Numire membru provizoriu Consiliul de Supraveghere

În data de 07 februarie 2020 doamna Mihaela CONSTANTINOVICI a fost numită în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, cu o durată a mandatului până la data de 29 martie 2020, numirea devenind efectivă în data de 10 februarie 2020 odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului.

#### • Numire membru provizoriu Consiliul de Supraveghere

Domnul Mircea Cristian STAICU a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, cu o durată a mandatului până la data de 29 martie 2020, numirea devenind efectivă în data de 13 februarie 2020 odată cu semnarea în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului.

- **Completare componență Comitete consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere a desemnat, prin Decizia 20/2020 în calitate de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, cât și al Comitetului de securitate energetică din cadrul Consiliului de Supraveghere pe domnul Mircea Cristian STAICU, în calitate de membru al Comitetului de nominalizare și remunerare, cât și al Comitetului de securitate energetică din cadrul Consiliului de Supraveghere pe doamna Mihaela CONSTANTINOVICI, în calitate de membru al Comitetului de audit, pe doamna Mihaela CONSTANTINOVICI.

Componența comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, fiind următoarea:

Comitetul de nominalizare și remunerare:

- Luiza POPESCU - președinte
- Adrian GOICEA - membru
- Jean - Valentin COMĂNESCU - membru
- Oleg BURLACU – membru
- Ciprian Constantin DUMITRU - membru
- Mircea Cristian STAICU – membru
- Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

Comitetul de audit:

- Jean - Valentin COMĂNESCU – președinte
- Adrian GOICEA - membru
- Luiza POPESCU - membru
- Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

Comitetul de securitate energetică:

- Oleg BURLACU – președinte
- Ciprian Constantin DUMITRU - membru
- Adrian GOICEA – membru
- Luiza POPESCU - membru
- Jean - Valentin COMĂNESCU – membru
- Mircea Cristian STAICU – membru
- Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

- **Sanctiune ANRE**

ANRE în data de 19 februarie 2020 a emis Procesul verbal de constatare și sancționare nr. 14107/2020, prin care se constată că societatea CNTEE "Transelectrica" S.A. a încălcat prevederile art. 34 alin. (2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012. Compania a contestat sancțiunea ANRE dată sub formă de avertisment și a obținut în data de 25 februarie 2020 revocarea procesului-verbal de constatare și sancționare a contravențiilor.

- **Hotărârile nr. 1, 2 ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 06 martie 2020**

Conform Hotărârii AGOA nr.1 din data de 06 martie 2020 au fost desemnate în calitate de membri provizorii

ai Consiliului de Supraveghere cu o durată a mandatului până la data de 29.03.2020 următoarele persoane:

- Ciprian Constantin DUMITRU,
- Mircea Cristian STAICU,
- Mihaela CONSTANTINOVICI,

Conform Hotărârii AGOA nr.2 din data de 06 martie 2020 s-a stabilit Programul de investiții pentru exercițiul financiar 2020 și estimările pentru anii 2021 și 2022, s-a aprobat Bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pe anul 2020, s-a aprobat modificarea art. 5.2 lit. (b) din forma contractului de mandat aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 31/26.11.2019, s-a aprobat anularea Hotărârii Adunării generale a 3 acționarilor nr. 9/26.09.2017 și s-a aprobat anularea Hotărârii Adunării generale a acționarilor nr. 23/20.09.2019.

- **Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei din 06 martie 2020**

Conform Hotărârii AGEA nr.3 din data de 06 martie 2020 s-a aprobat modificarea art. 7 alin. (2) punctul 1 din Actul constitutiv prin înlocuirea formulării „Statul Român prin Ministerul Economiei” cu formularea „Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului” aprobată prin hotărârea nr.3 a AGEA din data de 06 martie 2020 și s-a aprobat participarea Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. la înființarea centrului de coordonare regională a 2 securității operaționale care va deservi regiunile de calcul coordonat al capacităților de transport transfrontaliere SEE (Bulgaria, Grecia, Romania) și GRIT (Grecia, Italia), în Grecia la Salonic.

- **Continuarea activității în contextul COVID-19**

În data de 18 martie 2020 Compania a emis un comunicat referitor la continuarea activității în contextul COVID-19 prin care informează că a adoptat și pune în aplicare planul de acțiuni privind continuitatea activității și operațiunilor necesare asigurării funcționării în condiții de siguranță a Sistemului Electroenergetic Național (SEN), în contextul epidemiologic generat de răspândirea COVID-19 (coronavirus).

- **Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei din 26 martie 2020**

Conform Hotărârii AGOA nr.4 din data de 26 martie 2020 au fost prelungite mandatele următorilor membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere până la data de 29 mai 2020:

- Adrian Goicea,
- Luiza Popescu,
- Oleg Burlacu,
- Valentin Jean Comănescu,
- Mihaela Constantinovici

- Ciprian Constantin Dumitru
- Mircea Cristian Staicu

## EVENIMENTE ULTERIOARE

### • Modificări în componența Directoratului

În data de 08 aprilie 2020 Consiliul de Supraveghere a decis prelungirea mandatelor membrilor provizorii ai Directoratului pentru o perioadă de două luni, următoarelor persoane:

- Cătălin NIȚU
- Ionuț-Bogdan GRECIA,
- Andreea-Mihaela MIU,
- Corneliu Bogdan MARCU.

De asemenea a desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului, începând cu data de 21 aprilie 2020, pentru o perioadă de două luni, pe domnul Marius Viorel STANCIU și a ales în calitate de Președinte al Directoratului, începând cu data de 21 aprilie 2020, pentru o perioadă de două luni, pe domnul Cătălin NIȚU.

### • Decizie ANRE modificare licența nr.161 pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice

În data de 08 aprilie 2020 ANRE a emis decizia nr.571 privind modificarea licenței nr.161 pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice prin care se prelungeste valabilitatea acesteia până la data de 22.12.2025.

### • Semnare contract servicii suport

Compania a anunțat că în data de 16 aprilie 2020 a fost semnat cu filiala Teletrans un contract de servicii suport de realizare și operare a unor rețele de comunicații electronice în vederea exploataării excedentului capacității de fibră optică existent la nivelul Transelectrica.

### • Recomandări adresate acționarilor în contextul COVID-19

În data de 23 aprilie 2020 Compania a emis un comunicat cu recomandări adresate acționarilor cu privire la utilizarea mijloacelor electronice/de interacțiune la distanță aferente desfășurării ședinței AGOA convocată pentru data de 28/29 aprilie 2020 în vederea limitării răspândirii COVID-19.

### • Reconfirmare rating perspectivă pozitivă

În data de 06 mai 2020 Agenția Internațională de Rating Moody's Investors Service a reconfirmat pentru al treilea an consecutiv Companiei, ratingul Ba1 (Corporate Family Rating), cu perspectivă pozitivă, ce reflectă un profil de risc de afaceri scăzut. În plus, ratingul Companiei, la nivel individual (Baseline Credit Assessments) a cunoscut o îmbunătățire, urcând de la Ba2 la Ba1. Ratingul individual reprezintă capacitatea intrinsecă a unei companii de a face față obligațiilor financiare fără suportul guvernamental.



## Alte aspecte

### STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 31.03.2020 este următoarea:

Denumire acționar	Nr. acțiuni	Pondere în total
Statul român	43.020.309	58,7%
Dedeman SRL	4.503.567	6,1%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	4.007.688	5,5%
Alți acționari - persoane juridice	16.190.049	22,8%
Alți acționari - persoane fizice	5.581.529	7,6%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100%</b>

### COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data prezentului raport componența Directoratului este după cum urmează:

Cătălin NIȚU	Președinte Directorat
Andreea - Mihaela MIU	Membru Directorat
Ionuț-Bogdan GRECIA	Membru Directorat
Corneliu-Bogdan MARCU	Membru Directorat
Marius Viorel STANCIU	Membru Directorat

### TARIFE

Factorii care au avut un aport semnificativ la modificarea tarifelor în cadrul ultimei revizuirii operate de către ANRE pentru tarifele\* cu intrare în vigoare la 01.01.2020 aplicabile până la data de 15.01.2020, conform Ordinului ANRE nr. 218/11.12.2019 sunt detaliați după cum urmează:

Index	Tarif	u.m	Tarif aplicat	Tarif aplicat	Tarif aplicat	Diferență %
			1 iul-31 dec 2019	1 ian-15 ian 2020*	16 ian-31 dec 2020**	
<b>A</b>	Transportul energiei electrice	lei/MWh	<b>17,68</b>	<b>18,33</b>	<b>17,97</b>	<b>+3,68%</b>
<b>B</b>	Serviciul funcțional de sistem	lei/MWh	<b>1,84</b>	<b>1,84</b>	<b>1,84</b>	-
<b>C</b>	Serviciul tehnologic de sistem	lei/MWh	<b>13,05</b>	<b>13,05</b>	<b>13,05</b>	-

*Nota: Scăderea tarifului\*\* de transport cu 1,96% începând cu data de 16.01.2020 (față de tariful\* aprobat la 1 ianuarie 2020) se datorează reducerii nivelului contribuției bănești datorate de CNTEE Transelectrica SA la bugetul ANRE pentru anul 2020, de la 2,0% la 0,2%, conform Ordinului ANRE nr.10/15.01.2020*

#### Serviciul de transport al energiei electrice

Creșterea tarifului\* (+3,68%) este explicată prin influența inflației prognozate pentru anul 2020 de 3% și o creștere de 0,6% a venitului reglementat calculat după aplicarea corecțiilor prevăzute în metodologie.

La stabilirea venitului reglementat aferent anului tarifar 2020, ANRE a realizat corecții conform reglementărilor în vigoare și a acceptat creșterea prognozei costurilor reglementate și scăderea cantității tarifabile prognozate de către Transelectrica. Următorii factori au fost luați în calcul pentru stabilirea venitului reglementat:

1. Corecțiile ex-post - corecțiile aplicate pentru compensarea diferențelor între valorile prognozate utilizate în calculul tarifului în anii tarifari precedenți și valorile efective înregistrate, și anume:

a) corecții finale aferente diferenței dintre costurile și veniturile estimate și cele realizate pentru anul 1 iulie 2018 - 30 iunie 2019 în valoare de +35.310.432,00 lei;

b) jumătate din rezultatul corecțiilor aferente diferenței dintre valorile estimate și cele realizate pentru anul 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 în valoare de +9.476.609 lei;

c) recalcularea corecției de costuri de operare și mentenanță necontrolabile aferente anului tarifar 1 iulie 2017 - 30 iunie 2018 în valoare de +11.443.780 lei.

2. Corecțiile ex-post - corecțiile aplicate aferente programului de investiții aprobat de ANRE, a ieșirilor de mijloace fixe, a mijloacelor fixe aflate în conservare și a celor închiriate terților, pentru perioada de reglementare III. Valoarea acestor corecții ex-post este de - 216.006.453,00 lei.

3. Corecțiile ex-post - corecțiile aplicate aferente diferenței dintre costurile de operare și mentenanță controlabile prognozate și cele realizate care nu reprezintă câștig eficientă, în valoare de -164.220.587 lei.

4. Prognoza anuală de costuri recunoscute în venitul țintă inițial (anterior aplicării corecțiilor) aprobat pentru anul 2020 este mai mare cu 7,6% în termeni nominali ai anului 2019 decât prognoza anuală de costuri inclusă în tariful anterior pentru semestrul II 2019.

## **TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

În conformitate cu dispozițiile art. 82 din Legea 24/2017 privind tranzacțiile semnificative încheiate cu părțile afiliate în primul trimestru al anului 2020 a fost raportat în Rapoarte Curente:

## **LITIGII**

Cele mai importante litigii cu impact asupra Companiei sunt prezentate în cele ce urmează:

*Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii, toate sumele de la acest capitol sunt exprimate în lei/eur*

### **▪ RAAN**

Pe rolul Tribunalului Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 3616/101/2014, având ca obiect "pretenții în sumă de 1.090.831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013", dosar în care Compania are calitatea de pârâtă, reclamantă fiind Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN.

Prin sentința civilă nr. 127 pronunțată la data de 10.10.2014, Tribunalul Mehedinți a dispus admiterea cererii formulate de Reclamanta RAAN și obligarea Companiei la plata sumei de 1.090.831,70 lei, contravaloare factura nr. 1300215/31.12.2013.

Compania a formulat recurs prin care a solicitat instanței ca, prin hotărârea ce o va pronunța, să dispună admiterea recursului așa cum a fost formulat, casarea deciziei și sentințelor atacate și trimiterea cauzei instanței competente teritorial în vederea judecării ei, constatarea întrunirii cerințelor art. 1616-1617 Cod Civil,

5. Cantitatea de energie electrică tarifabilă la extracția din rețele a fost redusă de la 56 TWh pe semestrul II 2019 (28 TWh\*2) la 55,6 TWh pentru anul 2020). În scenariul în care cantitatea de energie electrică tarifabilă la extracția din rețele ar fi fost recunoscută de ANRE pentru anul 2020 la aceeași valoare ca cea de pe semestrul II 2019 (28 TWh \* 2) impactul acesteia în tarif este în procent de +0,6%.

Important de reținut este faptul că datorită aplicării factorului de liniarizare, efectul corecțiilor asupra determinării tarifului în vigoare (prezentate anterior la punctele 1, 2 și 3) s-a diminuat, acesta fiind „distribuit” pe toată perioada de reglementare IV. Având în vedere rata inflației prognozată pentru anul 2020 de 3% și cantitatea de energie electrică prognozată a fi extrasă din rețele de 55,6 TWh, rezultă un nivel al tarifului pentru anul 2020 (în termeni nominali) de 18,33 lei/MWh.

- Raport curent 06 ianuarie 2020 - act adițional nr.6 la contractul C256/2014 încheiat în data de 23.12.2019 cu filiala Teletrans SA în calitate de prestator.

motiv pentru care se solicită să se constate intervenirea compensației de drept a datorilor reciproce și stingerea acestora până la concurența sumei celei mai mici dintre ele, în speță suma totală solicitată de reclamantă prin cererea de chemare în judecată, obligarea intimetei - reclamante la plata cheltuielilor făcute cu acest recurs.

Recursul a fost înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a decis casarea deciziei nr. 843/2015 și a trimis cauza spre rejudecare în recurs aceleiași instanțe, Curtea de Apel Craiova.

Prin decizia nr. 124/2017, Curtea de Apel Craiova a admis recursul declarat de către Transelectrica și a casat sentința nr. 127/2014 pronunțată de Tribunalul Mehedinți, iar cauza a fost trimisă spre rejudecare la Tribunalul București – Secția a VI-a Civilă. Pe rolul Tribunalului București, cauza a fost înregistrată sub nr. 40444/3/2017, care prin sentința civilă nr. 4406/04.12.2017 a dispus admiterea cererii formulate de RAAN și a obligat Transelectrica la plata sumei de 1.090.831.70 lei. Sentința a fost atacată cu recurs.



Termenul de judecată a fost stabilit pentru data de 13.12.2018.

În perioada 2014-2015. Compania a reținut la plată bonusul convenit RAAN pe schema de sprijin, în baza prevederilor din reglementările ANRE, respectiv art.17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr.116/2013.

În aceste condiții, RAAN a calculat penalități pentru neîncasarea la termen a bonusului de cogenerare convenit, în sumă de 3.496.914 lei, reținut de la plată de către Companie în contul creanțelor neîncasate. Suma de 3.496.914 lei a fost refuzată la plată de Companie și nu a fost înregistrată ca datorie în cadrul schemei de sprijin.

Obiectul dosarului cu numărul 9089/101/2013/a152 este o contestație împotriva Tabelului suplimentar de creanțe împotriva debitoarei RAAN, valoarea în litigiu fiind de 89.360.986 lei.

Transelectrica SA a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.264.777 lei, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, suma solicitată de Companie fiind însă în valoare de 89.360.986 lei. Nu a fost înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096.209 lei, pe motiv că "aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidențele contabile ale RAAN." Mai mult decât atât, lichidatorul judiciar a considerat că solicitarea înscrierii în tabel a sumei de 78.096.209 lei este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulată la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013. S-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe, tribunalul Mehedinți încuviințând proba cu expertiza contabilă.

La termenul din 14.06.2018 se suspendă judecarea cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul ÎCCJ, iar în data de 14.02.2019, Tribunalul Mehedinți a dispus conexarea dosarului la dosarul nr. **9089/101/2013/a140** (având ca obiect pretenții – cerere de plată). Astfel judecarea dosarului a fost amânată, întrucât instanța a considerat că este utilă soluționării cauzei prezentarea Deciziei civile nr. 2969/26.09.2018, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul nr. 3014/2/2014, având ca obiect anulare decizie Președinte ANRE nr. 743/2014.

Soluția Tribunalului Mehedinți prin Hotărârea 163/20.06.2019 este: Admite excepția decăderii. Admite în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 16.950.117,14 lei creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. Respinge în rest cererile conexe. În temeiul art. 453 al.

2 C. pr. civ. Obligă pârâta să plătească reclamantei 1.000 lei cheltuieli de judecată. Cu apel. Pronunțată în ședință publică. Document Hotărâre 163/20.06.2019.

La termenul din 06.11.2019 se respinge apelul ca nefondat. Decizie definitivă. Hotărâre 846/06.11.2019.

Transelectrica a formulat cerere de revizuire pentru contrarietate de hotărâri, înregistrată sub numărul de dosar Dosar nr. 1711/54/2019 cu termen de judecată la data de 26.03.2020 la Curtea de Apel Craiova, care urmează să trimită dosarul la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru competentă soluționare.

În dosarul de faliment al RAAN înregistrat sub nr. 9089/101/2013, Tribunalul Mehedinți a stabilit termen la data de 26.03.2020 pentru continuarea procedurii. *Instanța a dispus soluția suspendării judecării cererii pe perioada stării de urgență.*

## CURTEA DE CONTURI

Ca urmare a unui control desfășurat în anul 2013, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia respectivului control. Decizia și încheierea emise de către Curtea de Conturi au fost atacate la Curtea de Apel București, fiind format dosarul nr.1658/2/2014, care are drept obiect "anulare acte de control" – Încheiere nr.7/20.02.2014 emisă de Curtea de Conturi.

La data de 13.06.2018 se admite în parte acțiunea reclamantei. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâta în ceea ce privește măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II.15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 și parțial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de FLOREA ADMINSTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest, acțiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorării de expert și taxă judiciară de timbru). Document hotărâre 2771/13.06.2018.

Transelectrica a declarat recurs la data de 14.06.2019. Următorul termen fiind stabilit pentru data de 28.10.2021

Urmare controlului desfășurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate. CNTEE Transelectrica SA a formulat un număr de 8 contestații împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum și a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura

Societății sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017.

*Contestațiile sunt în curs de soluționare pe rolul Curții de Apel București și al Înaltei Curți de Casație și Justiție și au termene în perioada următoare a anilor 2020-2021*

#### ▪ ANRE

CNTEE Transelectrica SA a formulat o plângere împotriva Ordinului președintelui ANRE nr. 51/26.06.2014 înregistrată la ANRE sub nr.47714 / 04.08.2014 și o contestație la Curtea de Apel București, care face obiectul dosarului nr. 4921/2/2014, prin care solicită fie modificarea Ordinului mai sus indicat, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient ( $\beta$ ) de 1,0359, conform analizelor interne Transelectrica) sau, în măsura în care va fi respinsă această cerere, folosind același procent de 8,52% stabilit de ANRE pentru anul 2013 și semestrul I 2014.

În data de 26.06.2014, a fost emis Ordinul ANRE nr. 51, publicat în Monitorul Oficial nr. 474/27.06.2014, privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem și a tarifelor zonale aferente serviciului de transport, practicate de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" – SA și de abrogare a anexei nr. 1 la Ordinul președintelui ANRE nr. 96 / 2013 privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a tarifului pentru serviciul de sistem, a tarifelor zonale aferente serviciului de transport și a tarifelor pentru energia electrică reactivă, practicate de operatorii economici din cadrul sectorului energiei electrice. Valorile luate în calculul ratei reglementate a rentabilității (RRR<sup>1</sup>) de către ANRE conform Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice aprobată prin Ordinul ANRE nr. 53/2013 ("Metodologie"), au determinat o valoare a RRR de 7,7%.

La termenul din data de 27.03.2018 onorariul de expert pus în sarcina reclamantei a fost achitat și se va dispune revenirea cu adresă către expert pentru a efectua și depune la dosar raportul de expertiză încuviințat.

La termenul din data de 25.09.2018 soluția pe scurt a fost că se va reveni cu adresă către expert, în vederea efectuării și depunerii la dosar a raportului de expertiză, cu mențiunea de a face dovada imposibilității depunerii

raportului de expertiză până la termenul de judecată, sens în care va dispune amânarea cauzei.

La termenul de judecată din data de 22.01.2019 instanța încuviințează în principiu cererea de intervenție accesorie în interesul părâtei (ANRE), formulată de intervenienta ALRO SA, cu cale de atac odată cu fondul. În data de 25.06.2019 pentru a da posibilitate părților să ia cunoștință de conținutul raportului de expertiză, se dispune amânarea cauzei și acordarea unui nou termen de judecată în data 10.09.2019.

La termenul din data de 10.09.2019 având în vedere solicitarea reprezentantului reclamantei de a lua cunoștință de conținutul obiecțiunilor formulate de intervenienta și pentru a-i da posibilitatea să răspundă acestora, reținând și faptul că reclamanta a depus note de ședință însoțite de înscrisuri ce necesită traducerea acestora, admite cererea de amânare a cauzei și dispune acordarea unui nou termen de judecată stabilit pentru data de 03.12.2019.

Litigiul nu a afectat relația cu ANRE și nici rezultatele financiare ale Companiei.

La termenul din 03.12.2019 s-a dispus amânarea cauzei și acordarea unui nou termen de judecată pentru a se reveni cu adresă către expert în vederea depunerii la dosar a răspunsului la obiecțiuni, cu mențiunea să se prezinte în instanță la următorul termen de judecată. Va pune în vedere expertului ca mai înaintea termenului de judecată următor să comunice câte un exemplar al răspunsului la obiecțiuni către părți.

*Urmatorul termen s-a stabilit pentru data de 12.05.2020.*

#### • OPCOM

La data de 24.11.2014, Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale - OPCOM SA, a chemat în judecată Compania, în vederea obligării acesteia la plata sumei de 582.086,31 euro (2.585.161,72 lei), reprezentând suma achitată de aceasta cu titlu de amendă, din totalul amenzii de 1.031.000 euro, cererea făcând obiectul dosarului nr. 40814/3/2014.

Anterior, Adunarea Generală a Acționarilor a Filialei OPCOM SA a hotărât, în ședința din data 10.06.2014, plata integrală a amenzii în sumă de 1.031.000 euro aplicată de către Direcția Generală Concurență – Comisia Europeană pentru încălcarea art.102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, conform Deciziei în cazul antitrust AT 39984.

De asemenea, OPCOM SA a mai solicitat instanței de judecată obligarea Companiei la plata sumei de 84.867,67 lei cu titlu de dobândă legală aferentă perioadei 11.06.2014 – 24.11.2014 la care se adaugă cheltuieli de judecată în sumă de 37.828 lei.

<sup>1</sup> RRR- Rata Reglementată de Rentabilitate este întâlnită în literatura de specialitate sub denumirea prescurtată de WACC – Weighted Average Cost of Capital – în traducere Costul Mediu Ponderat al Capitalului, formula celor doi indicatori fiind asemănătoare:  $RRR = WACC = CCP + Kp/(1 - T) + CCI \times Ki$

Acțiunea depusă de OPCOM SA, face obiectul dosarului nr. 40814/3/2014, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI-a Civilă, având ca obiect pretenții materiale, litigiu cu profesioniștii.

În ședința de judecată din data de 24.07.2015, instanța a admis cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. și a obligat pârâta la plata către reclamantă a sumei de 582.086,31 de euro, reprezentând suma achitată de reclamantă în locul pârâtei din valoarea amenzii de 1.031.000 de euro aplicată prin Decizia Comisiei Europene la data de 05.03.2014 în cazul AT.39984, și a dobânzii legale aferente sumei de 582.086,31 de euro, calculată de la data de 11.06.2014 și până la data plății efective. De asemenea, instanța obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 37.828 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată, cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Împotriva sentinței nr. 4275/2015, pronunțată în dosarul sus-menționat, Transelectrica SA a formulat apel, care a fost înregistrat pe rolul Curții de Apel București.

Soluția Curții de Apel pe scurt: admite apelul, schimbă în tot sentința civilă apelată în sensul că respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata cheltuielilor de judecată către apelanta-pârâtă în sumă de 16.129 lei, reprezentând taxa judiciară de timbru. Recursul este în 30 de zile de la comunicare și a fost pronunțat în ședința publică din data de 10.10.2016. Document: Hotărâre 1517/2016 din 10.10.2016.

OPCOM S.A a declarat recurs, care a fost înregistrat la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Termen de judecată la ICCJ: 13.03.2018. Soluția ICCJ pe scurt: Admite recursul declarat de recurentul-reclamant Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale – OPCOM S.A. împotriva deciziei nr. 1517/10.10.2016, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a Civilă. Casează decizia atacată și trimite cauza, spre o nouă judecată, instanței de apel. Definitivă.

La termenul de judecată din data de 01.10.2018, Curtea de Apel București a dispus respingerea apelului ca nefondat și obligarea apelantei pârâte la plata către intimatul reclamant a sumei de 26.070,31 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

În data de 27.11.2018 CNTEE Transelectrica SA a declarat recurs, care se află în procedura de filtru la ICCJ.

Compania a înregistrat în anul 2014 un provizion în sumă de 2.670.029 lei pentru litigiul cu Filiala OPCOM SA.

Obiectul dosarului nr. 17765-3-2019 îl constituie obligarea pârâtei OPCOM SA la plata sumei de 4.517.460 lei aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr.19533/29.07.2016, reprezentând contravaloare TVA, aferent aportului adus de către CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al OPCOM SA, emisă în baza Contractului de împrumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții “Electricity Market Project”, obligarea OPCOM SA la plata sumei de 1.293.778,27 lei aferentă facturilor TEL 19 T00 nr.17/28.01.2019 și TEL 19 T00 nr.131/10.07.2019 reprezentând dobânda legală penalizatoare, calculată pentru neplata la termen a facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016.

Suma de 4.517.460 lei, debitul principal ce face obiectul petiției 1 al prezentei acțiuni, reprezintă TVA aferent operațiunii de majorare a capitalului social al OPCOM SA, prin aport în natură, materializat prin imobilizări necorporale recepționate, corespunzătoare fazei I A și a fazei II din contractele nr. P081406-O-C78, nr.P081406-C125 și nr.P081406-C300.

La termenul din data de 27.09.2019 se respinge excepția inadmisibilității și excepția prescripției, ca neîntemeiate. Respinge cererea, ca neîntemeiată. Respinge cererea creditoarei de obligarea a debitoarei la plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată. Cu cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare, cererea în anulare urmând a se depune la sediul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă.

În data de 22.11.2019, dosar nr. 34249/3/2019, soluția pe scurt: Față de dispozițiile art. 94 alin. 3 din Regulamentul de Ordine Interioară al Instanțelor Judecătorești, aprobat prin hotărârea C.S.M. nr. 1375/2015, potrivit căruia căile de atac declarate împotriva aceleiași hotărâri se soluționează de completul inițial investit și având în vedere că împotriva încheierii de ședință din data de 27.09.2019 pronunțate de Tribunalul București Secția a VI-a Civilă în dosarul nr. 17765/3/2019, având ca obiect ordonanță de plată, au formulat cereri în anulare atât creditoarea, cât și debitoarea, dispune trimiterea prezentului dosar spre soluționare primului complet investit cu soluționarea unei căi de atac împotriva încheierii de ședință din data de 27.09.2019 pronunțate de Tribunalul București Secția a VI-a Civilă în dosarul nr. 17765/3/2019, respectiv Completului 11 AO, investit inițial cu dosarul nr. **34022/3/2019**, având ca obiect cerere în anulare.

*În data de 06.05.2020 dosarul a fost suspendat din cauza stării de urgență.*

- **CONAID COMPANY SRL**

În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act adițional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare și a solicitat despăgubiri pentru cheltuielile suportate până la acel moment în sumă de 17.419.508 lei și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în sumă de 722.756.000 EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, dată la care avizul tehnic de racordare a expirat. La data acestor situații financiare sumele pretinse de Conaid Company SRL au fost considerate drept datorii contingente întrucât este improbabil ca pentru decontarea acestei obligații vor fi necesare ieșiri de resurse încorporând beneficii economice, iar valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil. Dosarul nr. 5302/2/2013 s-a aflat pe rolul Inaltei Curții de Casație și Justiție. Secția Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual – recurs, termenul de judecată fiind 09.12.2015. La acest termen, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016. Complet 4, cu citarea părților.

Judecarea cauzei a fost amânată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: "Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta Duro

Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată în ședință publică, în data de 29 iunie 2016.

Pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a Civilă, cauza a fost înregistrată sub nr. 12107/3/2017. Prin sentința civilă nr. 4364/23.11.2017, Tribunalul admite excepția de inadmisibilitate și respinge ca inadmisibilă cererea. De asemenea, respinge cererea de intervenție în interesul reclamantei. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul a fost depus la Tribunalul București Secția a VI a Civilă și la dispoziția părților prin intermediul grefei, în data de 23.11.2017.

La data de 02.11.2018, pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a civilă – a fost înregistrată o nouă cerere de chemare în judecată formulată de Conaid Company SRL, în dosarul nr. **36755/3/2018**, prin care reclamanta a solicitat instanței să dispună obligarea Transelectrica SA la „repararea prejudiciului cauzat reclamantei, ca urmare a neexecutării culpabile a obligațiilor de către pârâtă, în cuantum de 17.216.093,43 lei, constând în paguba efectiv suferită și beneficiul nerealizat, estimat provizoriu la 100.000 euro. Având în vedere refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a încheia și semna un act adițional la Contractul nr.C154/27.04.2012, și în situația în care instanța va considera că, din punct de vedere formal, nu poate fi considerată îndeplinită de către reclamantă obligația vizând condițiile suspensive, aceasta neexecutare se datorează culpei exclusive a Transelectrica SA, pârâta împiedicând îndeplinirea condițiilor”.

La termenul din 15.10.2019 respinge ca neîntemeiate excepțiile lipsei calității procesuale active și a lipsei de interes. Unește cu fondul excepția prescripției. Cu apel odată cu fondul. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.

Acordă termen pentru continuarea cercetării procesului la 26.11.2019, cu citarea părților. Cu apel odată cu fondul. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.

Se amână pentru administrarea probei cu expertiză și se acordă termen în data de 21.01.2020.

În data de 21.01.2020 se amâna cauza pentru a se efectua expertiza și se acordă următorul termen pe 31.03.2020.

La termenul din data de 31.03.2020 dosarul este suspendat pe toată perioada stării de urgență.

#### ▪ **FF WIND ENERGY INTERNAȚIONAL SRL**

Dosarul nr. **47332/3/2017** aflat pe rolul Tribunalului București - Secția a VI-a Civilă, prin care Societatea FF Wind Energy Internațional SRL solicită în contradictoriu cu CNTEE Transelectrica SA anularea declarației unilaterale de reziliere a contractului de racordare la RET nr. 85/14.03.2011 emisă la data de 02.03.2016 sub numărul 8295, și obligarea Companiei la plata sumei de 32.777.167.35 lei, prejudiciu ca urmare a rezilierii contractului și la plata sumei de 45.000.000 euro, reprezentând cuantumul devalorizării Societății FF Wind Energy Internațional SRL prin împiedicarea realizării scopului acesteia.

La termenul de judecată din 28.12.2018 instanța respinge cererea de chemare în judecată, astfel cum a fost precizată, ca neîntemeiată. La act că pârâta nu a solicitat cheltuieli de judecată, cu drept de apel în 30 de zile de la comunicare. Conform art. 425 alin. 3 și art. 471 alin. 1 din Codul de procedură civilă, apelul și motivele de apel se depun la Tribunalul București, Secția a VI-a Civilă. Document: Hotărâre 3891/ 28.12.2018.

Societatea FF Wind Energy Internațional SRL a declarat apel, care s-a judecat la data de 18.06.2019, iar pronunțarea a fost amânată pentru data de 23.07.2019, când soluția pe scurt a fost următoarea: „Respinge apelul, ca nefondat. Cu drept de recurs în 30 de zile de la comunicare. Cererea de recurs se depune la Curtea de Apel București - Secția a VI-a Civilă, sub sancțiunea nulității. Pronunțată în ședință publică. Document: Hotărâre 1191/23.07.2019”.

*FF Wind a declarat recurs, care se află în procedura de filtru la Înalta Curte de Casație și Justiție.*

#### ▪ **ANAF**

La sediul Transelectrica SA a fost desfășurată inspecția fiscală generală, care a vizat perioada decembrie 2005 – decembrie 2010. Inspecția fiscală generală a început la data de 14.12.2011 și s-a încheiat la 26.06.2017, data discuției finale cu Transelectrica SA.

ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, respectiv impozit pe profit și TVA, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere) aferente cu privire la serviciile de sistem tehnologice de sistem (STS) facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecției fiscale.

Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017 în sumă totală de 99.013.399 lei, ANAF – DGAMC a stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în sumă de 35.105.092 lei, precum și

obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în sumă de 63.908.307 lei.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF consemnează următoarele obligații de plată suplimentare: impozit pe profit în sumă de 13.726.800 lei, precum și accesorii, datorate pentru un număr de facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Călinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania își desfășura activitatea), documente cu regim special.

Aceste facturi au făcut obiectul unui litigiu cu ANAF care a emis un raport de inspecție fiscală în data de 20 septembrie 2011 prin care a fost estimată TVA colectată pentru un număr de facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă.

Compania a contestat în termenul legal, conform OG nr.92/2003 privind Codul de procedură fiscală, Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

ANAF a emis titlul executoriu nr. 13540/22.08.2017 în baza căruia au fost executate obligațiile suplimentare de plată stabilite prin Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Compania a solicitat anularea titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017 la Curtea de Apel – dosar nr. 7141/2/2017. Soluția pe scurt: Admite excepția necompetenței materiale a Curții de Apel București – SCAF. Declină în favoarea Judecătorei Sector 1 București competența materială de soluționare a cauzei. Fără cale de atac. Pronunțată în ședință publică din 08.02.2018. Document: Hotărâre 478/2018 din 08.02.2018.

În urma declinării competenței, pe rolul Judecătorei Sector 1 a fost înregistrat dosarul nr. 8993/299/2018, prin care Compania a contestat executarea silită pornită în temeiul titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017, care are la bază Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017.

Ulterior contestării de către Companie a actului administrativ fiscal Decizia nr.F-MC 439/30.06.2017, ANAF a comunicat Companiei Decizia nr. 122/13.03.2018 prin care respinge ca nemotivată contestația formulată de CNTEE Transelectrica SA, decizia fiind primită la data de 16.03.2018, ulterior depunerii cererii de chemare în judecată care face obiectul dosarului nr.1802/2/2018.

Soluția pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecării formulate de contestatoare. În baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civilă suspendă judecata până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 1802/2/2018, aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a VIII-a

contencios administrativ și fiscal. Cu recurs pe toată durata suspendării, cererea de recurs urmând a se depune la judecătoria sectorului 1 București. Pronunțată în ședință publică - Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018.

Pe rolul Curții de Apel se află dosarul nr. **1802/2/2018** prin care Compania a contestat actul administrativ fiscal Decizia nr.F-MC 439/30.06.2017.

La termenul de judecată din 06.11.2018 a fost admisă administrarea probei cu expertiza în specializarea contabilitate - fiscalitate.

*Următorul termen de judecată a fost stabilit pentru data de 12.05.2020.*

#### ▪ **ROMENERGY INDUSTRY**

Dosarul nr. **2088/107/2016** pe rolul Tribunalului Alba, are ca obiect "Faliment - Cerere de înscriere la masa credală".

Transelectrica a depus cerere înscriere la masa credală cu suma de 16.112.165,18 mil lei, iar creanța a fost admisă și înscrisă în Tabelul preliminar.

Soluția pe scurt: Stabilesc termen la **14.10.2019**, pentru continuarea procedurii falimentului, prin valorificarea bunurilor și recuperarea creanțelor. Lichidatorul judiciar va întocmi și depune la dosar: - în fiecare dată de 15 a lunii, pentru luna anterioară, rapoartele lunare de activitate prevăzute de alin. 1 din art. 59 Legea 85/2014; - pentru termenul de verificare, cu 5 zile înaintea termenului, raportul de sinteză la 120 de zile, prevăzut de partea finală a alin. 3 din art. 59 Legea 85/2014.

*La termenul din 27.01.2020 se fixează termen de verificare la data de 11.05.2020, pentru continuarea procedurii falimentului, prin valorificarea bunurilor și recuperarea creanțelor. Lichidatorul judiciar va întocmi și depune la dosar: - în fiecare dată de 15 a lunii, pentru luna anterioară, rapoartele lunare de activitate prevăzute de alin. 1 din art. 59 Legea 85/2014; - pentru termenul de verificare, cu 5 zile înaintea termenului, raportul de sinteză la 120 de zile, prevăzut de partea finală a alin. 3 din art. 59 Legea 85/2014.*

#### ▪ **DAGESH ROM**

Dosarul nr. **17284/3/2015** se află pe rolul Tribunalului București/Curtea de Apel și are obiect: pretenții - în valoare de 2.784.950 lei, reprezentând indexare chirie și penalități de întârziere la indexare chirie + 168.500 lei, reprezentând diferență taxă de servicii și penalități de întârziere.

*Soluția TMB*

Obligă reclamanta la plata către pârâtă a sumei de 2.250 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată.

Cu apel în 30 zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă. Pronunțată în ședință publică. Hotărâre 7230/15.11.2016.

*Soluția CAB:* Dagesh a declarat apel la data de 04.10.2017. Soluția pe scurt: Admite apelul. Schimbă în parte sentința atacată. Admite în parte cererea de chemare în judecată, în sensul că obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 76.265,23 lei, cu titlu de diferență taxă servicii pe anul 2012 și suma de 76.265,23 lei, cu titlu de penalități de întârziere aferente. Menține în rest dispozițiile sentinței apelate. Obligă intimata-pârâtă să plătească apelantei-reclamante suma de 31.877,45 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată în fond și apel. Pronunțată în ședință publică. Document: Hotărâre 810/20.04.2018.

Respinge ca nefondate recursurile. Definitivă.

#### ▪ **MUNICIPIUL REȘIȚA**

Dosarul nr.**2494/115/2018\***, înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș Severin, are ca obiect cererea de chemare în judecată, prin care reclamantul Municipiul Reșița solicită obligarea pârâtei Transelectrica SA la plata următoarelor sume:

- 2.129.765,86 lei, reprezentând chiria pentru suprafața de teren ocupată temporar din fondul forestier aferentă anului 2015;

- 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2016;

- 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2018;

- dobândă legală penalizatoare de la scadență și până la plata efectivă.

Soluția pe scurt: Admite excepția de necompetență teritorială a Tribunalului Caraș-Severin. Declină competența de soluționare a cererii formulate de reclamantul Municipiul Reșița - prin primar, în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport a Energiei Electrice "Transelectrica" SA, în favoarea Tribunalului București. Fără cale de atac, conform art.132 alin.3 Cod procedură civilă. Pronunțată în ședință publică. Hotărâre 313/11.03.2019

La termenul din data de 25.10.2019 se admite excepția necompetenței teritoriale a Tribunalului București. Declină competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului Caraș-Severin. Constată ivit conflictul negativ de competență între Tribunalul București și Tribunalul Caraș-Severin. Suspendă cauza și înaintează dosarul Inaltei Curți de Casație și Justiție, în vederea soluționării conflictului negativ de competență. Fără nicio cale de atac. Pronunțarea se va face prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței. Hotărâre 2376/25.10.2019.

## ▪ ELCEN

Prin contestația împotriva măsurii administratorului judiciar de a refuza să răspundă la cererea de plată, care face obiectul dosarului nr. **6642/3/2018** înregistrat la Tribunalul București, Transelectrica a solicitat obligarea debitoarei ELCEN SA – societate în insolvență, la plata sumei de 56.680.387 lei, reprezentând contravaloare supracompensare, conform Decizie Președinte ANRE nr. 476/30.03.2017.

Soluția Tribunalului București, pe scurt: Respinge, ca neîntemeiată, excepția tardivității contestației invocată de intimată ELCEN prin întâmpinare. Admite contestația formulată împotriva măsurii administratorului judiciar. Obligă debitoarea să achite contestatoarei suma de 56.680.387 lei, reprezentând diferența neachitată aferentă Deciziei de supracompensare nr. 476/30.03.2017 și facturii seria TEL17COG nr. 17948/30.03.2017. Admite capătul de cerere referitor la obligarea debitoarei la plata cheltuielilor de judecată.

Obligă debitoarea la plata către contestatoare a sumei de 2.500 de lei cu titlu de cheltuieli de judecată, reprezentând taxa de timbru și onorariu provizoriu de expertiză. Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare. Cererea de apel se va depune la Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă. Pronunțată în ședință publică. Document: sentință civilă nr.7834/21.12.2018.

*Elcen a declarat apel, care a fost respins ca nefondat prin hotărârea nr. 1035/11.06.2019. Definitivă.*

## ▪ ASITO KAPITAL SA

Compania a depus la data de 01.07.2017 o cerere de chemare în judecată, privind emiterea unei ordonanțe de plată, acțiune ce face obiectul dosarului nr. 24552/3/2017, aflat pe rolul Tribunalului București, Secția a VI –a Civilă, solicitând instanței să pronunțe o hotărâre prin care să oblige debitoarea ASITO KAPITAL SA, la plata sumei de 7.058.773,36 Euro, (echivalentul sumei de 31.180.857,96 lei) reprezentând polițe de garantare pentru plata avansului nr. BR – 1500544/18.11.2015 și nr. BR – 1500520/29.07.2015.

Având în vedere cererea în anulare formulată de ASITO KAPITAL SA împotriva Hotărârii 4067/2017, Compania a constituit un provizion pentru litigii în sumă de 31.180.858 lei.

Soluția pe scurt: Admite cererea. Ordonă debitoarei să plătească în termen de 20 de zile de la comunicarea prezentei hotărâri suma de 2.237.750,83 euro (echivalentul sumei de 9.948.592,64 lei la cursul de 4,4458 euro) reprezentând avans nerestituit și garantat prin scrisoarea de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500544/18.11.2015 precum și suma de 4.821.022,53 euro (echivalentul sumei de 21.233.265,32 lei la cursul de 4,4041 lei/euro) reprezentând avans

nerestituit și garantat prin scrisoare de garanție pentru plata avansului nr. BR-1500520/29.07.2015; 200 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare.

Hotărârea 4067/07.11.2017 a fost redactată și comunicată ambelor părți la data de 17.10.2018. La data de 01.11.2018, Hotărârea 4067/07.11.2017 a fost legalizată și a fost înaintată BEJ Răileanu în vederea punerii în executare a titlului executoriu.

În data de 06.11.2018, ASITO KAPITAL SA a achitat Companiei suma de 31.181.857,96 astfel:

- suma de 21.233.265,32 - conform Hotărâre Civilă nr. 4067/2017 (4.821.022,53 EUR la cursul de 4,4041);

- suma de 9.948.592,64 - conform Hotărâre Civilă nr. 4067/2017 (2.237.750,83 EUR la cursul de 4,4458).

În dosarul nr. 35865/3/2018 (dosar vechi nr. 24552/3/2017) termenul de judecată fixat pentru soluționarea cererii în anulare a ordonanței de plată prin care a fost dispusă restituirea sumei de 31,2 mil. lei a fost stabilit la data de 19.02.2019. Amanare pronunțare : 20.03.2019.

La termenul din 19.02.2019 după încheierea cercetării judecătorești și acordarea cuvântului părților pe excepții, probe și fondul cauzei, instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea de două ori până la termenul din 20.03.2019. După deliberare, Tribunalul București a pronunțat următoarea soluție pe scurt:

- Respinge capătul de cerere având ca obiect întoarcerea executării silite, ca inadmisibil.
- Respinge cererea de restituire a taxei de timbru aferentă capătului de cerere având ca obiect întoarcerea executării silite, ca neîntemeiată.
- Respinge cererea în anulare formulată de contestatoarea-debitoare ASITO KAPITAL S.A. împotriva Sentinței Civile nr. 4067/07.11.2017 pronunțate de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în dosarul nr. 24552/3/2017, în contradictoriu cu intimata - creditoare Compania Națională de Transport al Energiei Electrice TRANSELECTRICA S.A, ca nefondată. Definitivă. Pronunțată în ședință publică în data de 20.03.2019.

Document:Hotărârea nr.743/2019 /20.03.2019.

Prin Certificatul de grefă, emis la data de 18.04.2019 de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă, se certifică Hotărârea nr. 743/2019 /20.03.2019.

La data de 04.10.2019 Asito Kapital a declarat apel împotriva Sentinței civile nr. 3840/19.12.2018, dosarul fiind înaintat Curții de Apel București pentru soluționarea căii de atac cu termen de judecată nefixat la acest moment. Transelectrica a formulat întâmpinare în termenul legal, urmând a se fixa termenul de judecată.

La termenul din 11.11.2019 se amână cauza. Soluția pe scurt: Admite cererea. Eșalonează taxa judiciară de timbru datorată de petenți în prezenta cauză, în cuantum de 185.790,30 lei, în 3 rate lunare egale, scadente în data de 20 a fiecărei luni, începând cu luna noiembrie 2019, în cuantum de 61.930,10 lei fiecare. Cu drept de cerere de reexaminare în termen de 15 zile de la comunicare.

În data de 17.02.2020 se amână cauza având în vedere Hotărârea nr.3/06.02.2020 a Adunării generale a judecătorilor Curții de Apel București, prin care s-a decis continuarea formelor de protest adoptate anterior, constând în suspendarea activității începând cu data de 22.01.2020, cu excepția cauzelor urgente în materie civilă.

*Următorul termen de judecată în data de 18.05.2020.*

Totodată, Compania este implicată și în litigii cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și aceștia.





## Anexe

**ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare**

[mil RON]	T1 2020	2019	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	3.426	3.440	(14)	(0%)
Imobilizări necorporale	25	23	1	6%
Imobilizări financiare	82	82	0	0%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	4	6	(2)	(33%)
<b>Total active imobilizate</b>	<b>3.536</b>	<b>3.551</b>	<b>(14)</b>	<b>(0%)</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	39	38	1	3%
Creanțe	716	706	9	1%
Alte active financiare	0	85	(85)	n/a
Numerar și echivalente	492	321	171	53%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.246</b>	<b>1.150</b>	<b>96</b>	<b>8%</b>
<b>Total active</b>	<b>4.782</b>	<b>4.700</b>	<b>82</b>	<b>2%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>				
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social ,din care	733	733	0	0%
<i>Capital social subscris</i>	733	733	0	0%
Primă de emisiune	50	50	0	0%
Rezerve legale	129	129	0	0%
Rezerve din reevaluare	901	922	(22)	(2%)
Alte rezerve	16	16	0	0%
Rezultat reportat	1.532	1.434	98	7%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>3.361</b>	<b>3.284</b>	<b>76</b>	<b>2%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Venituri în avans pe termen lung	297	361	(64)	(18%)
Împrumuturi pe termen lung	118	123	(5)	(4%)
Datorii privind impozitele amânate	135	137	(2)	(1%)
Obligații privind beneficiile angajaților	64	64	(0)	(0%)
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>614</b>	<b>684</b>	<b>(70)</b>	<b>(10%)</b>
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	456	556	(100)	(18%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	4	6	(2)	(33%)
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	9	9	0	5%
Împrumuturi pe termen scurt	155	56	99	179%
Provizioane	70,0	70,0	(0)	(0%)
Venituri în avans pe termen scurt	100	37	62	168%
Impozit pe profit de plată	14	(2)	16	n/a
<b>Total datorii curente</b>	<b>808</b>	<b>732</b>	<b>76</b>	<b>10%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>1.422</b>	<b>1.416</b>	<b>5</b>	<b>0%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>4.782</b>	<b>4.700</b>	<b>82</b>	<b>2%</b>

**ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere**

[mil RON]									
Indicator	2019	2018	T1 2020	T1 2019	Bugetat T1 2020	Realizat 2020 vs 2019	Realizat 2020 vs 2019 (%)	Realizat vs Bugetat 2020	Realizat vs Bugetat 2020 (%)
0	1	2	3	4	5	6=3-4	7=3/4	8=3-5	9=3/5
<b>Venituri din exploatare</b>									
Venituri din serviciile de transport	1.082	1.070	281	290	275	(9)	(3%)	6	2%
Venituri din serviciile de sistem	742	702	215	173	213	42	24%	2	1%
Venituri din piața de echilibrare	523	904	98	175	205	(78)	(44%)	(107)	(52%)
Alte venituri	51	46	10	10	13	(1)	(8%)	(4)	(29%)
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>2.398</b>	<b>2.722</b>	<b>603</b>	<b>649</b>	<b>706</b>	<b>(46)</b>	<b>(7%)</b>	<b>(104)</b>	<b>(15%)</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>									
Cheltuieli privind operarea sistemului	352	309	81	101	104	(20)	(19%)	(23)	(22%)
Cheltuieli cu piața de echilibrare	523	904	98	175	205	(78)	(44%)	(107)	(52%)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	676	678	166	185	189	(19)	(10%)	(23)	(12%)
Amortizare	280	298	68	72	66	(4)	(5%)	3	4%
Cheltuieli cu personalul	212	189	52	48	53	4	9%	(1)	(3%)
Reparații și mentenanță	102	91	16	20	15	(4)	(19%)	1	4%
Materiale și consumabile	9	12	2	2	3	0	4%	(1)	(47%)
Alte cheltuieli din exploatare	118	141	26	3	37	23	705%	(10)	(29%)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>2.271</b>	<b>2.620</b>	<b>509</b>	<b>605</b>	<b>671</b>	<b>(97)</b>	<b>(16%)</b>	<b>(162)</b>	<b>(24%)</b>
<b>Profit din exploatare</b>	<b>126</b>	<b>101</b>	<b>94</b>	<b>44</b>	<b>36</b>	<b>51</b>	<b>116%</b>	<b>58</b>	<b>164%</b>
Venituri financiare	10	17	3	3	2	(0)	(16%)	0	16%
Cheltuieli financiare	17	25	4	7	5	(3)	(42%)	(1)	(11%)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>(7)</b>	<b>(8)</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>61%</b>	<b>1</b>	<b>35%</b>
<b>Profit înainte de impozitul pe profit</b>	<b>119</b>	<b>93</b>	<b>92</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	<b>53</b>	<b>134%</b>	<b>59</b>	<b>179%</b>
Impozit pe profit	15	12	15	1	5	14	n/a	10	182%
<b>Profitul exercițiului</b>	<b>104</b>	<b>81</b>	<b>77</b>	<b>38</b>	<b>28</b>	<b>39</b>	<b>103%</b>	<b>49</b>	<b>179%</b>

**ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie**

[Mil RON]	T1 2020	T1 2019	Δ	2020 vs 2019 (%)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>				
Profitul perioadei	77,2	38,0	39	103%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15,2	1,4	14	n/a
Cheltuieli cu amortizarea	66,3	70,2	(4)	(5%)
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale	0,4	2,9	(2)	(85%)
Reversarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(0,7)	(1,8)	1	59%
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi	0,7	(1,0)	2	174%
Venituri nete cu ajustarile pentru deprecierea stocurilor	(0,0)	(0,2)	0	82%
Profit/Pierdere neta din vanzarea de imobilizari corporale	0,02	0,0	0	n/a
Cheltuieli nete cu ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale	0,3	1,1	(1)	(72%)
Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(0,0)	(31,2)	31	n/a
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi, cheltuieli si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	1,9	4,4	(3)	(58%)
<b>Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>161,4</b>	<b>83,9</b>	<b>77</b>	<b>92%</b>
<b>Modificări în:</b>				
Cienti si conturi asimilate - energie si alte activitati	(28,2)	(78,7)	50	64%
Cienti – echilibrare	25,5	289,3	(264)	(91%)
Cienti – cogenerare	(7,2)	(23,4)	16	69%
Stocuri	(1,1)	(0,2)	(1)	(n/a)
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activitati	(42,7)	(74,9)	32	43%
Datorii - echilibrare	(44,1)	(341,6)	297	87%
Datorii - cogenerare	(12,9)	3,2	(16)	n/a
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	0,4	(2,1)	3	119%
Venituri in avans	(1,5)	(8,4)	7	82%
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>49,4</b>	<b>(152,7)</b>	<b>202</b>	<b>132%</b>
Dobanzi platite	(2,1)	(1,8)	(0)	(18%)
Impozit pe profit platit	(1,7)	(2,4)	1	29%
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>45,6</b>	<b>(156,9)</b>	<b>202</b>	<b>129%</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>				
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(54,7)	(48,8)	(6)	(12%)
Dobanzi incasate	2,1	1,2	1	75%
Alte active financiare	85,0	0,0	85	n/a
<b>Numerar net utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>32,4</b>	<b>(47,6)</b>	<b>80</b>	<b>168%</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>				
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(7,3)	(33,8)	26	78%
Utilizare linie de credit cogenerare	130,0	0,0	130	n/a
Rambursare linie de credit cogenerare	(29,5)	0,0	(30)	n/a
Dividende platite	(0,0)	(66,3)	66	100%
<b>Numerar net utilizat în activitatea de finanțare</b>	<b>93,1</b>	<b>(100,1)</b>	<b>193</b>	<b>193%</b>
<b>Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>171,1</b>	<b>(304,5)</b>	<b>476</b>	<b>156%</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>320,8</b>	<b>482,2</b>	<b>(161)</b>	<b>(33%)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>491,8</b>	<b>177,6</b>	<b>314</b>	<b>177%</b>

#### **ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare**

<b>Indicatori</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>T1 2020</b>	<b>2019</b>
<b>Indicatorul lichidității curente (x)</b>	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,54	1,57
<b>Indicatorii gradului de îndatorare (x):</b>			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	8,1%	5,4%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	7,5%	5,2%
<b>Viteza de rotație clienți (zile)</b>	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^* \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	70,26	98,46
<b>Viteza de rotație active immobilizate (x)</b>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active immobilizate}}$	0,17	0,66

\*S-au luat în considerare la calcularea soldului mediu clienții care au aport în cifra de afaceri (energie, echilibrare, alți clienți, clienți facturi de întocmit). Valorile corespunzătoare clienților incerti, schema de cogenerare și supracompensarea nu au fost incluse în soldul mediu.

#### **ANEXA 5: Acte constitutive modificate în anul 2020**

Modificare art. 7 alin. (2) punctul 1 din Actul constitutiv prin înlocuirea formulării „Statul Român prin Ministerul Economiei” cu formularea „Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului” aprobată prin hotărârea nr.3 a AGEA din data de 06 martie 2020.

#### **ANEXA 6: Acte de numire/revocare emise în trimestrul I 2020**

##### **Directorat**

- Conform Decizie CS nr.2/09.01.2020
  - Membrii Consiliului de Supraveghere iau act de renunțarea la mandatul de membru provizoriu al Directoratului a domnului Ioan FOLESCU începând cu data de 09.01.2020.
- Conform Decizie CS nr.3/09.01.2020
  - Membrii Consiliului de Supraveghere au desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Corneliu-Bogdan MARCU, începând cu data de 09.01.2020 și până la data de 20 aprilie 2020.
- Conform Decizie CS nr.30/08.04.2020
  - au desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Marius Viorel STANCIU, începând cu data de 21 aprilie 2020 și până la data de 20 iunie 2020.

##### **Consiliul de Supraveghere**

- Conform Decizie CS nr.1/06.01.2020 și Hotărâre AGOA 1/06 martie 2020
  - a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere domnul Ciprian Constantin DUMITRU, cu o durată a mandatului de până la data de 29 martie 2020, dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor.
- Conform Decizie CS nr.16/06.02.2020
  - în conformitate cu adresa nr. 4657/03.02.2020, domnul Jean BADEA începând cu data de 04.02.2019 a renunțat la mandatul de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Companiei.
- Conform Decizie CS nr.18/07.01.2020 și Hotărâre AGOA 1/06 martie 2020
  - a fost numită în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere doamna Mihaela CONSTANTINOVICI, cu o durată a mandatului de până la data de 29 martie 2020, dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor.
- Conform Decizie CS nr.19/11.02.2020 și Hotărâre AGOA 1/06 martie 2020
  - a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere domnul Mircea Cristian STAICU, cu o durată a mandatului de până la data de 29 martie 2020, dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor.

**ANEXA 7 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în trimestrul I / 2020 pentru achiziția de bunuri, servicii și lucrări, a căror valoare este mai mare de 500.000 Euro/achiziție (pentru achizițiile de bunuri și lucrări) și respectiv de 100.000 Euro/achiziție (pentru servicii)**

Nr. Crt.	Număr Contract	Obiectul Contractului	Durată	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achiziție
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 50/2020	Lucrări de montare/demontare sistem de stâlpi de intervenție în regim de urgență	48	9.680	-	Lucrari	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
2	SB 10/2020	Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor de lucru sub tensiune (LST) și intervenție rapidă în SEN - etapa 2	24	4.274	-	Lucrari	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură simplificată
3	C 52/2020	Linie de credit bancar revolving necesară asigurării funcționalității schemei de sprijin in condiții optime	12	3.913	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
4	C 47/2020	Servicii de suport tehnic asociate licențelor Oracle	36	2.336	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
5	BC 630/2020	Servicii de curățenie în sediul ST București și centre	24	593	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
6	CR 16/2020	Servicii de întreținere a culoarelor de trecere a LEA din zone cu vegetație arboricolă	12	528	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă

## Anexa 6 – Glosar de termeni

„ANRE”	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei Electrice
„BAR”	Baza reglementată a activelor
„BVB”	Bursa de Valori București. operatorul pieței reglementate pe care sunt tranzacționate Acțiunile
„CEE”	Comunitatea Economică Europeană
„Companie”. „CNTEE”. „TEL”	Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA
„CPT”	Consum Propriu Tehnologic
„CS”	Consiliul de Supraveghere
„DEN”	Dispecerul Energetic Național
„EBIT”	Profit operațional înainte de dobânzi și impozit pe profit
„EBITDA”	Profit operațional înainte de dobânzi. impozit pe profit și amortizare
„EBT”	Profit operațional înainte de impozitul pe profit
„ENTSOE”	Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și de Sistem pentru Energie Electrică
„HG”	Hotărâre a Guvernului
„IFRS”	Standardele Internaționale de Raportare Financiară
„LEA”	Linii electrice aeriene
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„MFP”	Ministerul Finanțelor Publice
„MO”	Monitorul Oficial al României
„OG”	Ordonanță a Guvernului
„OPCOM”	Operatorul Pieței de Energie Electrică din România OPCOM SA
„OUG”	Ordonanță de Urgență a Guvernului
„PZU”	Piața pentru Ziua Următoare
„RET”	Rețeaua Electrică de Transport. rețea electrică de interes național și strategic cu tensiunea de linie nominală mai mare de 110 kV
„SEN”	Sistemul Electroenergetic Național
„RS”	Reglaj secundar
„RTL”	Reglaj terțiar lent
„SMART”	Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA
„SSF”	Serviciul de sistem funcțional
„SST”	Serviciul de sistem tehnologic
„TEL”	Indicator bursier pentru Transelectrica
„TSR”	Randament total pentru acționari
„UE”	Uniunea Europeană
„u.m.”	Unitate de măsură
„USD” sau “dolari US”	Dolarul american. moneda oficială a Statelor Unite ale Americii
„WACC”	Costul Mediu Ponderat al Capitalului

