



**CNTEE TRANSELECTRICA
SA**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE
SUPRAVEGHERE ASUPRA
ACTIVITĂȚII DE
ADMINISTRARE**

Ianuarie – Iunie 2020

	Structura corporativă	1
	Activitatea Consiliului de Supraveghere	4
	Date financiare	8
	Date operaționale	17
	Investiții	20
	Alte aspecte	22
	Anexe	24

Consiliul de Supraveghere are la bază principiile guvernantei corporative, care impun o atitudine responsabilă, profesionistă și obiectivă a Companiei în raport cu părțile interesate. În cadrul Consiliului se analizează strategia Companiei și premisele mediului în care aceasta funcționează pentru a planifica evoluția și performanțele acesteia, asigurând o formulare riguroasă a obiectivelor.

Raportul semestrial al Consiliului de Supraveghere, elaborat în conformitate cu cerințele legislației pieței de capital, a fost revizuit de membrii Consiliului de Supraveghere. Raportul semestrial oferă o imagine fidelă și corectă asupra rezultatelor Companiei pentru semestrul I al anului 2020.

Comitetul de Audit asistă Consiliul de Supraveghere în îndeplinirea responsabilităților proprii de supraveghere pentru procesul de raportare financiară, raportare de management, sistemul controlului intern, procesul de audit și procesul organizațional de monitorizare a conformității cu legile, regulamentele și codul de conduită.

Situațiile financiare interimare separate simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară” și au fost verificate de către Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere în sesiunea din data de 12 august 2020.

Cu deosebită considerație.

Adrian GOICEA	Luiza POPESCU	Jean-Valentin COMĂNESCU	Oleg BURLACU	Ciprian Constantin DUMITRU	Mihaela CONSTANTINOVICI	Mircea Cristian STAIKU
Presedinte CS	Membru CS	Membru CS	Membru CS	Membru CS	Membru CS	Membru CS



Structura corporativă

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA ("CNTEE Transelectrica SA", "Transelectrica" sau "Compania") este o societate pe acțiuni, care este organizată și funcționează în conformitate cu legile din România, fiind administrată în sistem dualist, în temeiul hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 18 iulie 2012, de către un Directorat (format din 5 membri) aflat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere (format din 7 membri).

La data prezentului raport, componența Consiliului de Supraveghere ("CS" sau "Consiliul") al Transelectrica este următoarea:

- **Adrian GOICEA – Președinte al Consiliului de Supraveghere**

Cu o vastă experiență în domeniul energiei, domnul Adrian Goicea ocupă din 2006 funcția de Director al unei societăți de consultanță în domeniul energiei, conducând de-a lungul carierei diferite proiecte de țară pentru România printre care și proiectul-mamut al Iberdrola Renovables (1200 de MW), dar și diferite proiecte de dezvoltare pentru energia eoliană în România.

În perioada 2001 – 2003, domnul Adrian Goicea a ocupat funcția de Director General al OPCOM SA, filială a CNTEE Transelectrica SA, promovând societatea în cadrul asociațiilor internaționale ale burselor și operatorilor piețelor de energie, APEX (la nivel mondial) și EUROPEX (la nivel European), contribuind la ridicarea prestigiului OPCOM la nivelul celor mai apreciate entități din domeniu. În perioada 1979 – 1985, dl Adrian Goicea a activat în domeniul diplomației, în funcția de Diplomat – Secretar II, fiind responsabil cu problemele economice și consulare în relația cu RPD Coreeană.

Domnul Adrian Goicea este licențiat în economie, absolvind cursurile Academiei de Științe Economice (1972-1977), urmând, de asemenea, cursuri de specializare și perfecționare în domeniul contabilității și în cel al energiei regenerabile.

- **Luiza POPESCU – Membru în Consiliul de Supraveghere**

Având o vastă experiență managerială în domeniul petrolului și gazelor naturale, după o perioadă de 8 ani (2010-2018) în industria petrolieră din Emiratele Arabe Unite, în calitate de Manager de vânzări și dezvoltarea afacerilor – sectorul petrol, gaze și energie, doamna Luiza Popescu ocupă în prezent funcția de Inginer Principal în cadrul societății ELCEN România.

Doamna Luiza Popescu a urmat cursurile unui program de masterat din cadrul Universității Politehnice București, precum și alte cursuri de specializare și formare profesională din mai multe țări cum ar fi: Elveția, Olanda, Cehia, Ontario, Canada, Franța, Danemarca Emiratele Arabe Unite și Anglia.

- **Jean-Valentin COMĂNESCU – Membru în Consiliul de Supraveghere**

De profesie economist, specializat în administrarea afacerilor, domnul Jean-Valentin Comănescu deține experiență atât în domeniul economico-financiar, cât și al achizițiilor și investițiilor publice. De asemenea, domnul Comănescu deține titlul de inginer diplomat în management agroturistic.

În prezent, ocupă poziția de economist – achiziții publice în cadrul Regiei Autonome Registrul Auto Român, fiind totodată și membru al Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA din noiembrie 2019.

De mai bine de zece ani, domnul Comănescu își desfășoară activitatea în cadrul Registrului Auto Român, unde derulează și monitorizează procese de achiziții și investiții, la nivelul întregii Regii. Domnul Comănescu și-a consolidat expertiza în domeniul achizițiilor publice prin numeroase cursuri de specializare și perfecționare absolvite în perioada 2013-2018. De asemenea, domnul Comănescu și-a extins aptitudinile profesionale, urmând cursurile unui program de pregătire în domeniul auditului public intern (2008).

Licențiat al Facultății de Științe Economice din cadrul Universității „Nicolae Titulescu” din București (2014-2017) și al Facultății de Management Agroturistic, profilul Inginerie Economică, specializarea Inginerie și Management în Alimentație Publică și Agroturism din cadrul Universității „Bioterra” din București (2004-2009), domnul Comănescu a absolvit studii postuniversitare aprofundate în domeniul economic (Facultatea Finanțe -

Contabilitate, Specializarea Finanțe Publice și Politici Fiscale Naționale și Comunitare, din cadrul Universității „Nicolae Titulescu” – 2009-2011), precum și în domeniul tehnic (Facultatea Știința și Ingineria Materialelor – Specializarea Procesarea materialelor metalice prin procedee speciale, din cadrul Universității Politehnica București – 2009-2011).

• **Oleg BURLACU – Membru în Consiliul de Supraveghere**

Domnul Oleg BURLACU are o experiență solidă în domeniul juridic, consolidată în cei peste 19 ani de activitate ca avocat și consilier juridic.

În anul 2000 și-a început parcursul profesional din funcția de Consilier Juridic la Bytel SRL (2000-2003), iar în 2003 a fost numit Director General la CONT LEX SRL, până în anul 2005. În perioada 2007-2014 a fost Avocat Coordonator la SCA Burlacu și Asociații, iar din 2014 este Avocat Coordonator la SCPA Burlacu și Partenerii.

Domnul Oleg Burlacu și-a completat experiența profesională prin redactarea a peste 12 articole de specialitate apărute în publicațiile specifice domeniului de activitate, dar și prin prezența la conferințele de referință, în calitate de speaker.

Domnul Oleg Burlacu este doctorand în Drept Instituțional, Public și European și absolvent al cursurilor masterale de Științe Politice în cadrul Universității Titu Maiorescu din București. Licența a obținut-o la Facultatea de Drept din cadrul Universității București.

• **Ciprian Constantin DUMITRU – Membru în Consiliul de Supraveghere**

Cu o vastă experiență managerială în domeniul privat, domnul Ciprian Constantin Dumitru a ocupat diferite poziții în cadrul unor organizații multinaționale.

Din anul 2015, deține funcția de director general al companiei New Challenge Marketing Research, anterior activând în zona de management al resurselor umane pentru diferite companii private.

Domnul Ciprian Constantin Dumitru este licențiat în Drept, absolvind cursurile Universității Româno Americane (2000), cursurile post-universitare ale Academiei de Poliție A. I. Cuza, specializarea “Relații Internaționale”.

De asemenea, domnul Dumitru a urmat cursuri de specializare și perfecționare cum ar fi: „Business

Leadership Practices Course” (2003), „Basic and Methods in Offensive Marketing (2003), „Operations Training Workshop”, la MSPA Europe Berlin (2008).

• **Mihaela POPESCU (CONSTANTINOVICI), membru în Consiliul de Supraveghere**

Doamna Mihaela Constantinovici are o vastă experiență managerială atât în sectorul privat, cât și în sectorul public, ocupând de-a lungul timpului o serie de poziții de top-management.

Din anul 2017 până în prezent doamna Constantinovici este membru în Consiliul de Administrație la C.A.S.A. O.P.S.N.A.J. De asemenea, în perioada martie – noiembrie 2019, doamna Constantinovici a mai ocupat poziția de Membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA.

Licențiată a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Management, doamna Constantinovici a absolvit Cursul Postuniversitar Administrație Publică și Bună Guvernare la Universitatea Babeș Bolyai în parteneriat cu Michigan State University și deține un Master în Științe Politice și Criminalistică. De asemenea, doamna Mihaela Constantinovici a urmat mai multe cursuri în domeniile: Securitate Națională, Bună Guvernare și Diplomație.

• **Mircea Cristian STAICU, membru în Consiliul de Supraveghere**

Domnul Mircea Cristian Staicu are o experiență solidă în domeniul administrației publice centrale.

De-a lungul timpului domnia sa a ocupat mai multe poziții la nivel guvernamental: consilier personal al Ministrului Transporturilor (iulie - decembrie 2016), Secretar General Adjunct în cadrul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii (octombrie 2010 - iunie 2012), Secretar General al Ministerului Culturii, Cultelor și Patrimoniului Național (aprilie 2009-octombrie 2010), precum și cea de consilier personal al Ministrului Culturii (decembrie 2008 - aprilie 2009).

Domnul Mircea Cristian Staicu a absolvit Facultatea de Științe Politice din cadrul Școlii Naționale de Științe Politice și Administrative (2000), Facultatea de Științe Juridice și Administrative din cadrul Universității “Dimitrie Cantemir”, specializarea Științe Juridice (2000), precum și cursurile programului de Masterat în Științe Politice și Comunicare Publică, din cadrul SNSPA.

COMITETELE CONSULTATIVE ALE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

La data prezentului raport, comitetele consultative ale Consiliului de Supraveghere au următoarele atribuții și componență:

Comitetul de audit

Membrii acestui comitet sunt Jean - Valentin COMĂNESCU (președinte), Adrian GOICEA, Luiza POPESCU, Ciprian-Constantin DUMITRU, Mihaela CONSTANTINOVICI.

Comitetul de audit are drept atribuții, între altele, monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul Transelectrica, verificarea și monitorizarea independenței auditorilor externi, a activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și a abordărilor propuse de auditorii externi, coordonând totodată activitatea acestora cu auditul intern.

Comitetul de audit monitorizează procesul de raportare financiară și de management, precum și planul financiar și procesul de elaborare a situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, monitorizează și analizează îndeplinirea indicatorilor de performanță ai sistemului de transport și de performanță economico-financiară ai activității societății.

Comitetul de audit are un rol important în verificarea eficienței sistemului de monitorizare a conformității cu legile și regulamentele aplicabile activității Companiei și a rezultatelor investigațiilor conducerii în caz de nerespectare a acestora.

Totodată asistă Consiliul de Supraveghere în îndeplinirea responsabilităților acestuia de supraveghere și supervizare a elaborării și actualizării strategiei generale de dezvoltare a societății, asistă Consiliul de Supraveghere în identificarea direcțiilor majore de dezvoltare din domeniu.

Respectarea principiilor guvernantei corporative stabilite prin Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București reprezintă un angajament continuu asumat de către Consiliul de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere prin Comitetul de audit își propune sporirea transparenței cu privire la activitatea entităților organizatorice din cadrul Companiei prin implementarea unor noi reglementări interne în ceea ce privește activitatea de Audit public intern precum și activitatea de gestiune a riscurilor semnificative din cadrul CNTEE Transelectrica SA.

Comitetul de nominalizare și remunerare

Membrii acestui comitet sunt Luiza POPESCU (președinte), Adrian GOICEA, Jean-Valentin COMĂNESCU, Oleg BURLACU, Ciprian-Constantin

DUMITRU, Mircea Cristian STAICU, Mihaela CONSTANTINOVICI.

În ceea ce privește aria de nominalizare, Comitetul de nominalizare și remunerare coordonează procesul de numire a membrilor Directoratului și fac recomandări privind atât pentru poziția de membru al Directoratului, cât și pentru ocuparea posturilor vacante în cadrul Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de nominalizare și remunerare stabilește cerințele pentru ocuparea unei anumite poziții în administrarea Companiei și actualizează permanent competențele profesionale ale membrilor Directoratului.

În ceea ce privește aria de remunerare, Comitetul de nominalizare și remunerare elaborează politica de remunerare pentru membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere și o supune spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

Comitetul de nominalizare și remunerare prezintă în raportul anual suma totală a remunerației directe și indirecte a membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere, cu respectarea principiului proporționalității acesteia cu responsabilitatea și timpul dedicat exercitării funcțiilor de către aceștia.

Comitetul privind securitatea energetică

Membrii acestui comitet sunt Oleg BURLACU (președinte), Ciprian-Constantin DUMITRU, Adrian GOICEA, Luiza POPESCU, Jean-Valentin COMĂNESCU, Mircea Cristian STAICU, Mihaela CONSTANTINOVICI.

Comitetul privind securitatea energetică monitorizează și consiliază Consiliul de Supraveghere, Directoratul și compartimentele de specialitate ale Companiei în implementarea obiectivelor strategice pe linie de operator de sistem și securitate energetică pe ansamblul Sistemului Electroenergetic Național ("SEN"), securitate energetică la nivel RET și securitate energetică și protecție a infrastructurii critice.

O altă atribuție constă în implicarea, sub mandatul Consiliului de Supraveghere, alături de Directorat, în dialogul cu autoritățile publice cu atribuții și competențe pe linie de securitate energetică (Ministerul Economiei Energiei și Mediului de Afaceri, Comisiile de specialitate din Parlament).



Activitatea Consiliului de Supraveghere

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe durata primului semestru al anului 2020, membri Consiliului de Supraveghere s-au întrunit în 19 ședințe, din care prezentăm mai jos o selecție a punctelor de discuție aflate pe agenda de lucru.

Cu prioritate au fost abordate următoarele subiecte:

- programul de investiții al Companiei pe anul 2020 și cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2021 și 2022;
- bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul 2020 precum și pentru anii 2021 și 2022;
- realizarea Programului Anual de Investiții și a Programului Anual al Achizițiilor Sectoriale în anul 2019;
- situațiile financiare separate, și situațiile financiare consolidate împreună cu Rapoartele aferente la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 întocmite în conformitatea cu OMFP 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară împreună cu Raportarea financiară aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- măsurile dispuse de către Directoratul Companiei în contextul epidemiologic generat de pandemia COVID-19 pentru protejarea angajaților și reducerea riscului de îmbolnăvire dar și măsuri dispuse pentru asigurarea continuității activității în contextul apariției unor cazuri de COVID-19 în rândul personalului operativ;
- situațiile financiare interimare separate simplificate împreună cu Rapoartele aferente la data și pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020;
- regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere al Companiei și a Regulilor interne ale Directoratului Companiei cu data de intrare în vigoare începând cu 10 iunie 2020;

Totodată, Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul cu privire la inițierea procedurii de achiziție pentru 5 (cinci) proiecte majore de investiții, cu o valoare estimată totală de aproximativ 483 milioane lei.

În data de 29 mai 2020, membrii Consiliului de Supraveghere au efectuat o vizită de lucru la Stația Electrică de Transformare 400/110/20 kV Domnești, unde se derulează unul dintre cele mai importante obiective de investiții ale Companiei din zona Capitalei.

În perioada 05 – 13 februarie 2020 membrii Consiliului de Supraveghere au purtat discuții cu directorii de program/proiect din cadrul Direcției de Investiții, la finalul cărora fost redactat un raport care cuprinde constatările din cadrul discuțiilor, precum și recomandările Consiliului de Supraveghere de îmbunătățire a procesului investițional.

În primul semestru al anului 2020 s-au desfășurat 4 (patru) ședințe ale **Comitetului de Nominalizare și Remunerare** în care membrii acestui comitet au analizat structura organizatorică a Companiei, politica de remunerare a personalului, activitățile de achiziții și investiții din cadrul Executivului Companiei și al Unităților Teritoriale de Transport. De asemenea, au fost formulate propuneri și recomandări pentru membrii provizorii ai Directoratului Companiei.

În aceeași perioadă, s-au desfășurat 2 (două) ședințe ale **Comitetului de Audit**, în cadrul cărora a fost verificat Programul anual de investiții al CNTEE Transelectrica SA pe anul 2020 și a cheltuielilor de investiții pentru anii 2021 și 2022, a fost verificat Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2020 și estimări pentru anii 2021-2022. De asemenea, s-a discutat cu privire la realizarea Planului misiunilor de audit din anul 2019, stadiul implementării recomandărilor rezultate în urma misiunilor de audit din anul 2019 și s-a luat act de Planul misiunilor de audit public intern aferente anului 2020.

A fost elaborat Raportul Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA (TEL) aferent anului 2019 asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative ale Companiei și s-au verificat situațiile financiare separate/consolidate ale Companiei pentru anul 2019, precum și Raportul auditorului financiar.

Comitetul de Securitate Energetică a desfășurat în primul semestru al anului 2020 5 (cinci) ședințe în care au fost analizate problemele/riscurile identificate privind securitatea energetică, propuneri și modalități de rezolvare a problemelor/riscurilor identificate și insuficiența remuneratorie ca problemă de securitate a Companiei, au fost analizate structura organizatorică și

activitatea Departamentelor Infrastructuri Critice și Informații Clasificate.

De asemenea, au fost discutate măsurile luate de Companie pentru siguranța SEN în perioada de pandemie.

Un alt subiect discutat a fost cel cu privire la încadrarea clădirilor Companiei din punct de vedere al siguranței la incendii.

În cele ce urmează sunt prezentate detaliat subiectele discutate în ședințele CS din semestrul I:

- În ședința din **06.01.2020** Consiliul de Supraveghere a numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere pe domnul Ciprian Constantin Dumitru, cu durata mandatului 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;

- În ședința din **09.01.2020**, Consiliul de Supraveghere a luat act de renunțarea la mandatul de membru provizoriu al Directoratului Companiei a domnului Ioan Folescu începând cu data de 09.01.2020,
 - a 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, mandatul nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei în condițiile OUG 109/2011, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

- În ședința din **13.01.2020**, Consiliul de Supraveghere a desemnat în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare și al Comitetului de Securitate Energetică din cadrul CS pe domnul Ciprian Constantin Dumitru.

- a desemnat în calitate de președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare și al Comitetului de Securitate Energetică din cadrul CS pe doamna Luiza Popescu,
- a fost de acord cu inițierea procedurii de achiziție având ca obiect "Retehnologizare stația 220/110 kV Filești",
- a solicitat Directoratului prezentarea unor rapoarte, prezentări, rezultate financiare și situații.

- În ședința din data de **21.01.2020** Consiliul de Supraveghere a verificat Programul de investiții al Companiei pentru anul 2020 și cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2021 și 2022 (PAI),
- a solicitat Directoratului o informare cu privire la corespondența cu instituțiile Statului.

- În ședința din data de **28.01.2020** membri Consiliul de Supraveghere au verificat Programul de investiții al Companiei pentru anul 2020 și cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2021 și 2022,

- au verificat Bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul 2020, estimările pentru anii 2021 și 2022,

- au definitivat nota pentru convocarea AGA în vederea modificării formei contractului de mandat aprobată prin AGOA și au solicitat Directoratului introducerea acestuia pe ordinea de zi a următoarei ședințe AGA.

- În ședința din data de **05.02.2020** Consiliul de Supraveghere a luat act de renunțarea la mandatul de membru provizoriu al CS a domnului Jean Badea începând cu data de 04.02.2020.

- În ședința din data de **07.02.2020** Consiliul de Supraveghere a numit în calitate de membru provizoriu al CS pe doamna Mihaela Constantinovici, durata mandatului fiind până la 29 martie 2020, dar nu mai târziu de data numirii unui membru al CS de către AGA.

- În ședința din data de **11.02.2020** Consiliul de Supraveghere a numit în calitate de membru provizoriu al CS pe domnul Mircea Cristian Staicu, durata mandatului fiind până la 29 martie 2020, dar nu mai târziu de data numirii unui membru al CS de către AGA.

- În ședința din **13.02.2020**, Consiliul de Supraveghere a desemnat în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare și al Comitetului de Securitate Energetică din cadrul CS pe domnul Mircea Cristian Staicu,

- a desemnat în calitate de membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare, al Comitetului de Securitate Energetică și al Comitetului de Audit din cadrul CS pe doamna Mihaela Constantinovici,
- a verificat Situațiile Financiare Separate Preliminare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 (neauditate),
- a luat act de raportul preliminar pentru trimestrul IV și ianuarie – decembrie 2019 privind activitatea economico – financiară a Companiei, întocmit potrivit prevederilor cerințelor pieței de capital,
- a luat act de raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele preliminare pentru trimestrul IV și ianuarie - decembrie 2019.

- În ședința din data de **02.03.2020** Consiliul de Supraveghere a fost de acord cu privire la efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări "Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier – Reșița – Timișoara – Săcălaz – Arad/Stația 400/220/110 kV Reșița",
- a luat act de informarea cu privire la realizarea Programului Anual de Investiții în anul 2019,
- a luat act de informarea cu privire la realizarea Programului Anual al Achizițiilor Sectoriale în anul 2019,
- a definitivat forma Raportului Consiliului de Supraveghere asupra activității desfășurate de Direcția Investiții.

- În ședința din data de **25.03.2020** Consiliul de Supraveghere a verificat situațiile financiare separate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, situațiile financiare consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019,
 - a luat act de Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare separate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019,
 - a verificat Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, Raportul anual asupra situațiilor financiare consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019,
 - a luat act de nota privind aprobarea de către AGA a constituirii rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune în anul 2019 din surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabil și impozabile la modificarea destinației,
 - a luat act de repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2019,
 - a luat act de propunerea de acoperire a pierderii provenite din pierderile actuariale din surplusul realizat din rezerve din reevaluare impozabile la modificarea destinației,
 - a luat act de nota privind intervenirea prescrierii dreptului acționarilor la dividendele aferente anului 2016,
 - a aprobat forma finală a Raportului de activitate pe semestrul II al anului 2019 al Consiliului de Supraveghere,
 - a luat act de Raportul de sustenabilitate pentru anul 2019,
 - a luat act de Raportul Non-financiar consolidat pentru anul 2019,
 - a luat act de Raportul aferent anului 2018 al Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative din cadrul Companiei,
 - a luat act de Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2019,
 - a solicitat prezentarea Raportului suplimentar al auditorului către Comitetul de Audit asumat prin semnătură de către acesta,
 - a solicitat Directoratului o informare cu privire la măsurile dispuse în contextul epidemiologic generat de pandemia cu noul coronavirus, pentru protejarea angajaților și reducerea riscului de îmbolnăvire cu COVID 19 și o informare asupra măsurilor dispuse pentru asigurarea continuității în contextul apariției unor cazuri de COVID 19 în rândul personalului operativ.

- În ședința din data de **08.04.2020** Consiliul de Supraveghere a luat act de ajungerea la termen în data de 20 aprilie 2020 a mandatului de membru provizoriu al Directoratului al domnului Adrian Moise,
 - a decis prelungirea cu o durată de 2 luni, începând cu data de 21.04.2020 și până la data de 20.06.2020, a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale următorilor membri: Cătălin Nițu, Ionuț-Bogdan Grecia, Andreea-Mihaela Miu și Bogdan Marcu,
 - a desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Marius Viorel Stanciu, cu o durată a mandatului de 2 luni începând cu data de 21.04.2020 și până la data de 20.06.2020,
 - a ales ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – “CEO” al Companiei, pe domnul Cătălin Nițu,
 - a luat act de informarea cu privire la încheierea contractului de lucrări “Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în stația de 400 kV Medgidia Sud Etapa I – Extinderea stației de 400 kV Medgidia Sud”,
 - a recomandat Directoratului analiza oportunității unei politici de fidelizare și recompensare a personalului operativ din cadrul Companiei (funcțiile esențiale) și stabilirea unor obligații și sarcini clare pe care aceștia trebuie să le îndeplinească în situații critice, astfel încât să nu fie periclitată buna funcționare a SEN,
 - a recomandat Directoratului analiza oportunității unor sisteme de termoscanare care să fie montate la intrarea în obiectivele importante ale Companiei.
- În ședința din data de **23.04.2020** Consiliul de Supraveghere a fost de acord cu desființarea sediilor secundare fără personalitate juridică ale Sucursalelor de transport și înființarea sediilor secundare fără personalitate juridică ale Unităților Teritoriale de Transport, urmând să convoace AGEA în vederea aprobării modificării corespunzătoare a Actului constitutiv.
- În ședința din data de **13.05.2020** Consiliul de Supraveghere a fost de acord cu inițierea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări “LEA 400 kV d.c. Gutinaș - Smârdan”,
 - a fost de acord cu emiterea de către Directorat a unei Hotărâri privind asigurarea fluxului financiar pentru implementarea proiectului de investiții “LEA 400 kV d.c. Gutinaș - Smârdan” și acoperirea contravalorii cheltuielilor, altele decât cele de finanțare din fonduri europene nerambursabile, inclusiv TVA,
 - a fost de acord cu inițierea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări “Modernizarea stației electrice 220/100/20 kV Arefu”,
 - a verificat Situațiile financiare interimare separate simplificate la data și pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2020,

- a luat act de Raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele pe trimestrul I al anului 2020,
- a luat act de Raportul trimestrial pentru trimestrul I al anului 2020 privind activitatea economico financiară a Companiei,
- a luat act de informarea cu privire la stadiul realizării Programului anual al achizițiilor sectoriale pe trimestrul I al anului 2020,
- a solicitat Directoratului luarea măsurilor necesare pentru deblocarea procedurilor de achiziții și accelerarea procesului de achiziție,
- a solicitat Directoratului o informare cu motivul anulării fiecărei proceduri de achiziție în parte în perioada ianuarie-martie 2020.

• În ședința din data de **02.06.2020** membri Consiliului de Supraveghere au ales ca Președinte al Consiliului de Supraveghere domnul Adrian Goicea.

- au desemnat în calitate de membri ai Consiliului de Nominalizare și Remunerare următoarele persoane:
 - Luiza POPESCU - președinte
 - Adrian GOICEA - membru
 - Jean – Valentin COMĂNESCU - membru
 - Oleg BURLACU - membru
 - Ciprian Constantin DUMITRU – membru
 - Mircea Cristian STAICU – membru
 - Mihaela CONSTANTINOVICI – membru
- au desemnat în calitate de membri ai Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere:
 - Jean – Valentin COMĂNESCU - președinte
 - Adrian GOICEA - membru
 - Luiza POPESCU - membru
 - Ciprian Constantin DUMITRU – membru
 - Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

- au desemnat în calitate de membri ai Comitetului de Securitate Energetică din cadrul Consiliului de Supraveghere:
 - Oleg BURLACU - președinte
 - Ciprian Constantin DUMITRU - membru

- Adrian GOICEA - membru
- Luiza POPESCU – membru
- Jean – Valentin COMĂNESCU – membru
- Mircea Cristian STAICU – membru
- Mihaela CONSTANTINOVICI – membru

• În ședința din data de **09.06.2020** Consiliul de Supraveghere a desemnat în calitate de membri provizorii ai Directoratului următoarele persoane: Cătălin Nițu, Ionuț-Bogdan Grecia, Andreea-Mihaela Miu, Bogdan Marcu și Marius Viorel Stanciu, cu o durată a mandatului de 4 luni, începând cu data de 21.06.2020 cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni, dar fără a depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

- a aprobat forma contractului de mandat, și remunerația membrilor Directoratului,
- a ales ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – “CEO” al Companiei, pe domnul Cătălin Nițu,
- a aprobat “Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere al Companiei” cu intrare în vigoare din data de 10.06.2020.
- a aprobat “Regulile interne ale Directoratului Companiei” cu intrare în vigoare din data de 10.06.2020.
- a fost de acord cu inițierea operațiunii de achiziție a unui contract de credit pentru acordarea unui plafon pentru emitere scrisori garanție bancară de plată, în sumă de 33.000.000 lei, cu o valabilitate de 12 luni,
- a fost de acord cu inițierea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări “Retehnologizarea stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu”.



Date financiare

Sinteza rezultatelor financiare aferente semestrului I 2020 este prezentată în tabelele de mai jos. Varianta extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexele la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere			Situația separată a poziției financiare		
[mil RON]	S1 2020	S1 2019	[mil RON]	S1 2020	2019
Volum tarifat de energie [TWh]	26,26	27,92	Active imobilizate		
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS			Imobilizări corporale	3.429	3.440
Venituri operaționale	581	609	Imobilizări necorporale	27	23
Costuri operaționale	344	369	Imobilizări financiare	82	82
EBITDA	236	239	Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	2	6
Amortizare	136	142	Total active imobilizate	3.540	3.551
EBIT	100	97	Active circulante		
ACTIVITATI ZERO PROFIT			Stocuri	42	38
Venituri operaționale	509	575	Creațe	613	706
Costuri operaționale	464	633	Alte active financiare	92	85
EBIT	45	(58)	Numerar și echivalente	428	321
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)			Total active circulante	1.174	1.150
Venituri operaționale	1.090	1.184	TOTAL ACTIVE	4.715	4.700
Costuri operaționale	809	1.002	Capitaluri proprii	3.364	3.284
EBITDA	281	182	Datorii pe termen lung		
Amortizare	136	142	Împrumuturi	113	123
EBIT	145	40	Alte datorii	559	561
Rezultat financiar	(2)	(4)	Total datorii pe termen lung	672	684
EBT	143	35	Datorii curente		
Impozit pe profit	28	5	Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	2	6
Profit net	116	30	Împrumuturi	142	56
			Alte datorii	535	670
			Total datorii curente	679	732
			Total datorii	1.351	1.416
			CAPITALURI ȘI DATORII	4.715	4.700

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.

REZULTATE OPERAȚIONALE

Volumul de energie tarifat

În intervalul ianuarie – iunie 2020, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (26,26 TWh) a înregistrat o scădere de 6% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 (diferența între cele două perioade fiind de -1,66 TWh).

Venituri operaționale

Veniturile totale operaționale realizate în semestrul I 2020 au înregistrat o scădere de 8% comparativ cu perioada similară a anului anterior (1.184 mil lei la S1 2019 față de 1.090 mil lei la S1 2020), determinată în principal de veniturile operaționale aferente activității zero profit (piața de echilibrare) dar și de reducerea cantității de energie electrică livrată.

Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o scădere de 5% a veniturilor (609 mil lei la S1 2019 față de 581 mil lei la S1 2020), determinată în principal de scăderea cu 8% a veniturilor din transport și a altor venituri pe piața de energie (552 mil lei la S1 2019 față de 507 mil lei la S1 2020), provenită din diminuarea cantității de energie electrică livrată consumatorilor și din reducerea tarifului mediu pentru serviciul de transport aprobat de ANRE, scădere datorată nu în ultimul rând și impactului generat de pandemia COVID-19.

De la jumătatea lunii martie 2020, statele membre ale UE au luat măsuri restrictive pentru a încetini răspândirea COVID 19. Aceste măsuri au inclus închiderea unor fabrici, a școlilor, restaurantelor, cafenelelor, hotelurilor și obligarea populației să rămână acasă.

Multe companii au redus nivelul producției din cauza lipsei cererii sau din cauza întreruperii lanțului lor de aprovizionare. Aceste măsuri au fost în vigoare în țările europene pe întreaga durată a lunii aprilie 2020, în România starea de urgență și-a încetat producerea efectelor începând cu data de 15 mai 2020.

Sectorul energetic a resimțit și el impactul crizei de coronavirus, efectele negative resimțindu-se în special în sectorul surselor de energie regenerabilă care depinde în foarte mare măsură de importul de componente, în special din China.

În calitate de Operator de Transport și de Sistem (OTS), Transelectrica a implementat măsuri de urgență pentru atenuarea impactului COVID-19, cum ar fi măsuri de protecție suplimentară care să minimizeze efectele asupra sănătății și securității angajaților, să asigure continuitatea activității în condiții de siguranță și să asigure continuitatea obiectivelor Companiei.

În semestrul I 2020 veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o scădere în procent de 25% față de aceeași perioadă a anului trecut, în sumă

de 10,7 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 actualizat 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 semestrul I 2020 comparativ cu semestrul I 2019 cu suma de 1,2 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 în anul 2020 comparativ cu anul 2019.

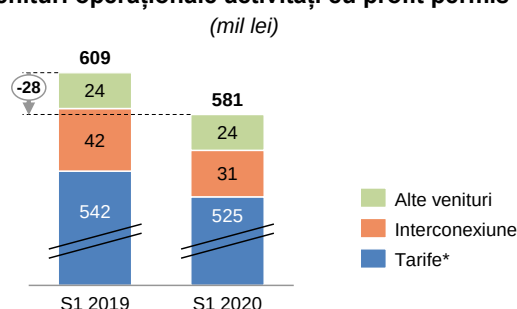
Veniturile din tranzacționarea energiei pentru CPT au fost obținute în principal din vânzarea energiei în excedent pe Piața Intrazilnică administrată de OPCOM și în cadrul PRE CIGA Energy, pe Piața de Echilibrare.

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 mici în perioada analizată a anului 2020 comparativ cu cea a anului 2019 cu un procent de 21%, (de la 4,6 mil lei în semestrul I 2019 la 3,7 mil lei în semestrul I 2020) întrucât cantitatea de energie vândută în semestrul I 2020 a fost cu circa 800 MWh mai mică decât cea din semestrul I 2019, iar prețul mediu de vânzare pe piața de echilibrare a fost mai mic cu circa 30% din cauza pandemiei Covid-19.

Veniturile din serviciile de sistem funcționale și schimburi neplanificate au înregistrat o creștere de 52% în semestrul I 2020 față de semestrul I 2019 determinată de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 6%, respectiv cu 1,66 TWh.

Venituri operaționale activități cu profit permis



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

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o scădere de 11% (509 mil lei la 30 iunie 2020 față de 575 mil lei la 30 iunie 2019) determinată în principal de scăderea veniturilor pe piața de echilibrare cu un procent de 41% (de la 280 mil lei la 30 iunie 2019 la 166 mil lei la 30 iunie 2020).

Diminuarea cu 114 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 raspândirii Covid-19.

Pe parcursul primului semestru al anului 2020, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au înregistrat o creștere de 16% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 (343 mil lei la 30 iunie 2020 față de 295 mil lei la 30 iunie 2019), determinată de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 6%.

- În semestrul I 2020, veniturile din serviciile de sistem tehnologice au fost mai mari cu suma de 45 mil lei comparativ cu cheltuielile privind achiziția serviciilor de sistem tehnologice realizate. Această sumă majorează profitul brut al Companiei înregistrat la data de 30 iunie 2020.

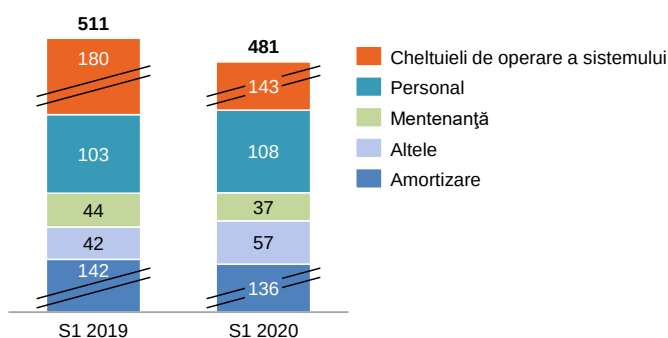
Cheltuieli operaționale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în primul semestru al anului 2020 au înregistrat o scădere de 17% comparativ cu perioada similară a anului anterior (945 mil lei față de 1.144 mil lei în S1 2019).

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o scădere de 6% (481 mil lei în S1 2020 față de 511 mil lei în S1 2019).

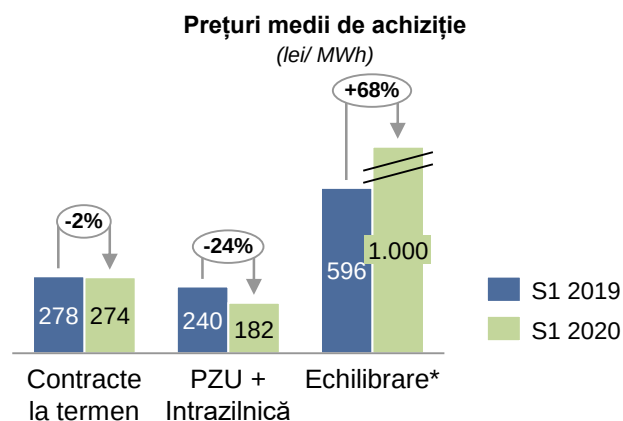
Costuri operaționale activități cu profit permis

(mil lei)



CPT: În semestrul I 2020 cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mici cu 22% (31,8 mil lei) comparativ cu semestrul I 2019, datorită următoarelor aspecte:

- prețul mediu al contractelor încheiate pe PCCB cu livrare în semestrul I 2020 a fost de 273,74 lei, cu 2% mai mic decât prețul din semestrul I al anului 2019;
- prețul mediu pe PZU a avut o tendință accentuată de scădere începând cu luna ianuarie, atingând un minim de 120,32 lei în luna mai. În contextul epidemiologic generat de răspândirea Covid-19, prețul mediu a fost cu circa 28% mai mic decât în aceeași perioadă a anului precedent;
- consumul propriu tehnologic înregistrat în perioada analizată a fost cu circa 50 GWh (10%) mai mic decât în anul 2019;



Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET: au înregistrat o scădere de 17% în semestrul I 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut (8,89 mil lei în perioada ianuarie-iunie 2020 comparativ 10,7 mil lei în perioada ianuarie-iunie 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 32% (12,6 mil lei în S1 2020 comparativ cu 18,5 mil lei în S1 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 semestrul I 2020 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 4,2 mil lei față de perioada similară a anului anterior, diferența rezultând din regularizarea estimărilor de cheltuieli efectuată.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o scădere a costurilor cu 27% (464 mil lei la 30 iunie 2020 față de 633 mil lei la 30 iunie 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 S1 2020, a înregistrat o scădere de 16% comparativ cu cele din perioada aferentă anului 2019 (298 mil lei în S1 2020 comparativ cu 353 mil lei S1 2019)

Valoarea costurilor cu achiziția STS pentru perioada ianuarie – iunie 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 semestrul 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 semestrul 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 semestrul 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).

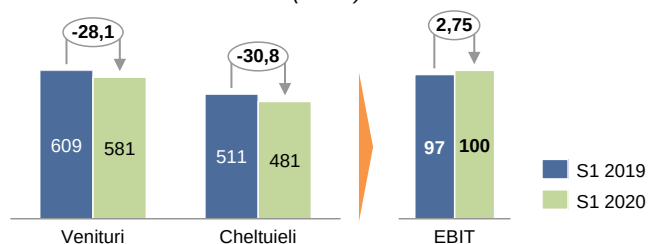
Compania refacturează valoarea serviciilor de sistem tehnologice achiziționate de la producători către furnizorii de energie electrică licențiați de ANRE, care beneficiază în final de aceste servicii.

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 100 mil lei în semestrul I 2020, în creștere cu un procent de 3% față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Structura EBIT activități profit permis
(mil lei)



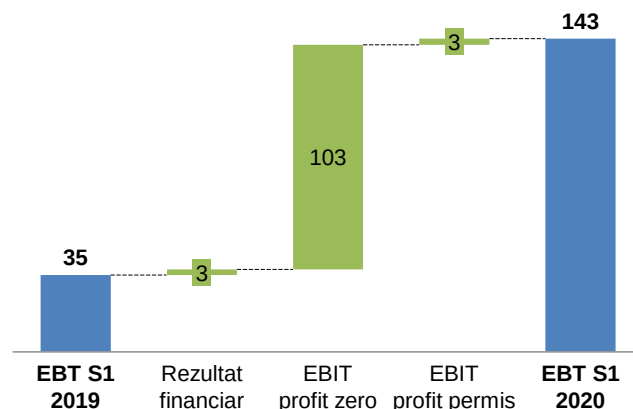
EBIT generat de activitățile zero-profit a înregistrat un rezultat de pozitiv 45 mil lei față de pierderea de 58 mil lei înregistrată în aceeași perioadă a anului trecut.

Rezultat brut (EBT)

Profitul brut a înregistrat o creștere semnificativă, de 108 mil lei, de la 35 mil lei în semestrul I 2019 la 143 mil lei în semestrul I 2020.

Dinamica între profitul înregistrat în S1 2020 comparativ cu S1 2019, descompusă pe componentele constitutive ale profitului, este prezentată în graficul următor:

Dinamica elementelor EBT
(mil lei)



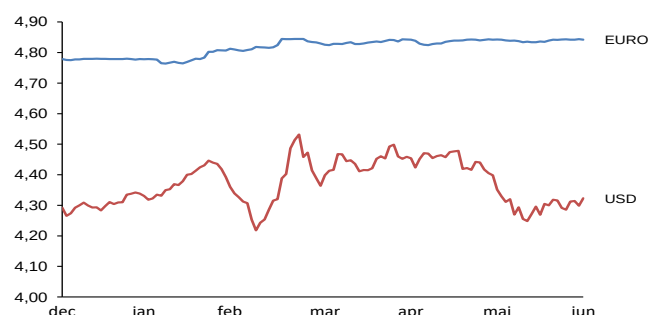
Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în semestrul 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.

[mil lei]	S1 2020	S1 2019	Δ	Δ (%)
Venituri financiare	5	6	(1)	(14%)
- din imobilizări financiare	0,0018	0,13	(0)	(99%)
- venituri din dobânzi	3,74	2,47	1	51%
- venituri din diferențe de curs valutar	1,18	3,13	(2)	(62%)
- alte venituri financiare	0,03	0,03	(0)	(2%)
Cheltuieli financiare	7	10	(3)	(33%)
- cheltuieli privind dobânzile	4,06	4,38	(0)	(7%)
- cheltuieli din diferențe de curs valutar	2,79	5,80	(3)	(52%)
- alte cheltuieli financiare	0,00	0,00	0	n/a
Rezultat financiar net	(2)	(4)	3	57%

Evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/usd în semestrul I 2020 este redată în graficul următor.

Evoluția cursului de schimb valutar



Rezultat net

Profitul net a înregistrat o creștere în perioada analizată, ajungând la 116 mil lei în semestrul I 2020, față de 30 mil lei în semestrul I 2019.

POZIȚIA FINANCIARĂ

Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o scădere nesemnificativă de aproximativ 0,3% în intervalul ianuarie-iunie 2020 comparativ cu anul 2019, pe fondul descreșterii imobilizărilor corporale determinată de înregistrarea amortizării.

Active circulante

Activele circulante au înregistrat o creștere de 2% la 30 iunie 2020 (1.174 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2019 (1.150 mil lei).

Creanțele comerciale și alte creanțe înregistrează o diminuare în procent de 13% (613 mil lei la 30 iunie 2020 de la 706 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 semestrul I al anului 2020 față de sfârșitul anului 2019, fapt care a determinat scăderea creanțelor aflate în sold la data de 30 iunie 2020 față de 31 decembrie 2019.

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: RAAN, Electrica Furnizare SA, E.ON Energie România SA, Enel Energie SA, OPCOM SA, Petprod SRL, Alro, Enel Energie Muntenia SA, CET Govora. Pondere principalilor clienți pe piața de energie electrică este de circa 45% 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 30 iunie 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 30 iunie 2020 o creștere determinată, în principal de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 30 iunie 2020, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 175 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.

Până la data prezentei raportări financiare, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2019 (suma de 32,3 mil lei), prin tranzacții bancare, de la Electrocentrale București, precum și bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2019, în valoare de 15,5 mil lei, de la următorii producători: Complexul energetic Oltenia, Electrocentrale București, CET Govora, Complexul Energetic Hunedoara, Bepco SRL, Modern Calor SA, Soceram SA, Electroulaj SA, CET Arad, Universitatea Politehnică din București, Colonia Cluj Napoca energie SRL și Vest Energo SA.

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 datoriilor 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 30 iunie 2020, în sumă de 150,9 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (114,2 mil lei), din care:

- penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 71,7 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 (3,3 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 (30 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 reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul social al filialei în sumă de 4,5 mil lei;

- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 8,7 mil lei reprezentate în principal de: cotizație internațională ENTSO-E pentru anul 2020 (2,6 mil lei), contribuție anuală ANRE aferentă anului 2020 (2,5 mil lei) avansuri la contractele încheiate cu furnizorii de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic pentru perioadele viitoare (1,5 mil lei), chirie DAGESH ROM SRL (0,62 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) ;
- TVA de recuperat în sumă de 2 mil lei, sumă recuperată până la data întocmirii prezentului raport;
- alte creanțe sociale în sumă de 1,4 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 672 mil lei la data de 30 iunie 2020 au înregistrat o scădere de doar 2% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2019.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat de asemenea o scădere de 8% (de la 732 mil lei la 31 decembrie 2019 la 678 mil lei la 30 iunie 2020), în principal pe fondul scăderii volumului tranzacțiilor pe piața de echilibrare, concomitent cu scăderea valorii bonusului lunar aferent schemei de sprijin pentru luna iunie 2020 față de cel aferent lunii decembrie 2019.

La data de 30 iunie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019, **datoriile aflate în sold pe piața de energie** sunt în sumă de 242,8 mil lei față de 390,2 mil lei fiind influențate de:

- scăderea soldului datoriilor aferente pieței de echilibrare care a fost determinată de achitarea

obligățiilor de plată aflate în sold pe piața de energie electrică la 31 decembrie 2019 la termenul scadent și de scăderea volumului tranzacțiilor pe piața de echilibrare din semestrul I 2020 față de semestrul II 2019.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: SC Hidroelectrică SA, Electrocentrale București, OPCOM, Mavir, Complex energetic Oltenia, Complex energetic Hunedoara, Veolia Energie Prahova, Veolia Energie Iași, Termoficare Oradea, CET Govora. La 30 iunie 2020, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 81% 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 iunie 2020 față de bonusul lunar aferent lunii decembrie 2019.

La data de 30 iunie 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, ante-supracompensarea 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 26,3 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.

• dividendele cuvenite acționarilor Companiei la data de 30 iunie 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 70,009 mil lei la 30 iunie 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, provizion TVA de plată estimat pentru acțiunea de inspecție fiscală în derulare Aviz nr. F-MC-326/13.11.2019_TVA perioada 2014-2016, provizion pentru Decizie ANAF privind obligații fiscale accesorii impozit pe profit perioada 2012 – 2016 și un provizion

pentru componenta anuală variabilă cuvenită membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere.

Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 30 iunie 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

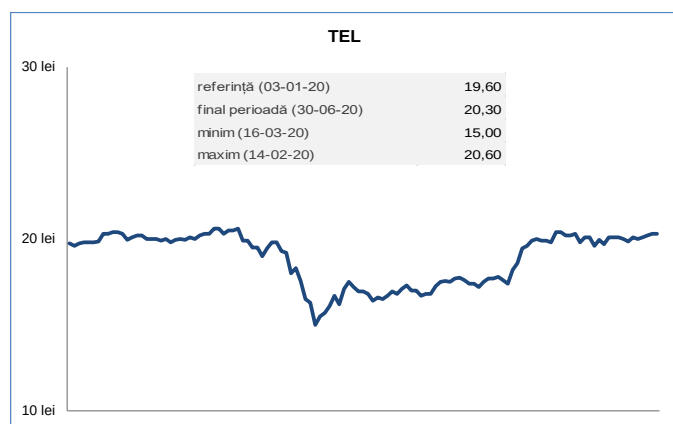
Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 2% determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în sumă de 116 mil lei, realizat la data de 30 iunie 2020.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

(01-Ian-2020 la 30-Iunie-2020)

Anul 2020 a debutat cu un preț de tranzacționare de 19,60 lei/acțiune. La finalul perioadei capitalizarea bursieră a fost 1.488 mil lei, găsind acțiunea la un preț de 20,30 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 14.02.2020.

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 semestru al anului 2020 tranzacționarea acțiunilor TEL pe piața de capital din România a înregistrat 8.341 de tranzacții cu un număr mediu de 68,37 tranzacții/zi și 2.526.815 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 50.598 mii lei.

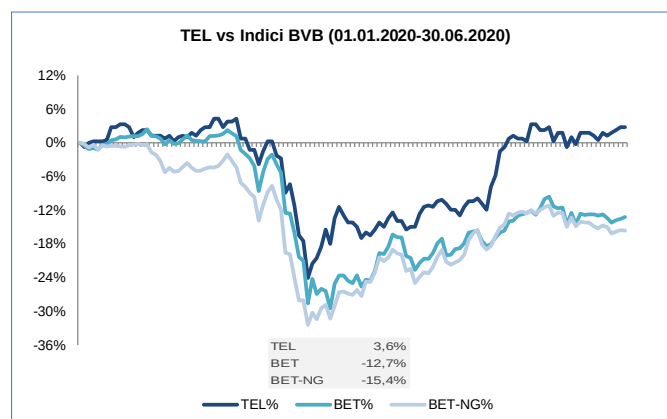
Acțiunile Transelectrica fac parte din structura următorilor indici bursieri: BET, BET-BK, BET-NG, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BETPlus.

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 12.06.2020, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,66% în indicele BET și 4,50% 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-iunie 2020 Compania nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

Din punctul de vedere al încasărilor în semestrul I Compania nu a avut întârzieri însă există solicitări punctuale din partea furnizorilor care au întâmpinat probleme de lichiditate, de a efectua plăți mai devreme de termenul stabilit.

Compania nu a fost în niciun moment în situația de a nu-și îndeplini obligațiile financiare, dimpotrivă se bucură de o lichiditate foarte bună.

În primul semestru, în relația cu partenerii bancari nu au fost întâmpinate probleme. În data de 03.02.2020 a fost emisă garanția "First Demand Guarantee Agreement" din partea BNP Paribas în favoarea BEI conform contractului C997/20.12.2019 semnat între Transelectrica și BNP Paribas pentru garantarea creditului BEI 25710/2010, pentru o perioadă de 3 ani.

În concluzie, activitatea de trezorerie nu a fost afectată de impactul generat de contextul epidemiologic generat de răspândirea COVID-19, de altfel se observă faptul că profitul net obținut a cunoscut o creștere, fiind mai mare decât bugetul aferent anului în curs.

Totodată, Compania a obținut pentru al treilea an consecutiv, ratingul Ba1 (Corporate Family Rating) cu perspectiva pozitivă, din partea agenției Moody's Investors Service.

Obținerea ratingului Ba1 cu perspectivă pozitivă consolidează o poziție favorabilă cu privire la capacitatea Companiei de a-și onora obligațiile financiare prezente și viitoare, arătând că Transelectrica are un profil financiar solid, cu un nivel redus de indatorare și valori financiare puternice, stabile și predictibile.

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

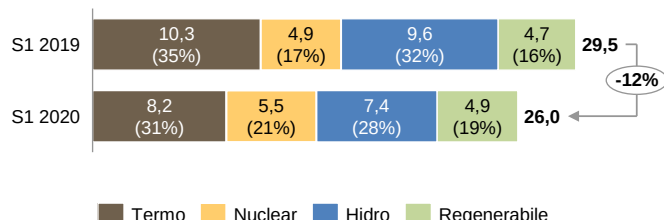


Date operaționale

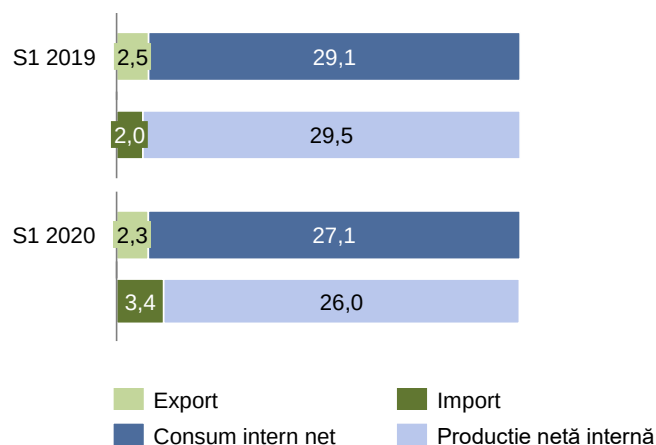
BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – iunie 2020 față de aceeași perioadă a anului precedent, consumul intern net¹ a scăzut cu 6,7% iar producția netă de energie cu 12%.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au scăzut cu 7,5% față de perioada similară din 2019, iar fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat o creștere de 67,6%.



Balanța energetică
(TWh)



MIXUL DE PRODUCȚIE

În structura mixului de producție, în perioada ianuarie – iunie 2020 comparativ cu perioada similară a anului 2019, s-a înregistrat o scădere a componentei termo de aproximativ 20,4%, a componentei hidro cu 23,2%. Aportul din surse regenerabile și nuclear au cunoscut o creștere de 4,4% respectiv 11,8%.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – iunie 2020 se observă că cea mai mare pondere (31,5%) este reprezentată de componenta termo urmată de componenta hidro (28,4%), iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de aproximativ 19% și respectiv 21,2%.

Mix producție energie electrică netă
(TWh)

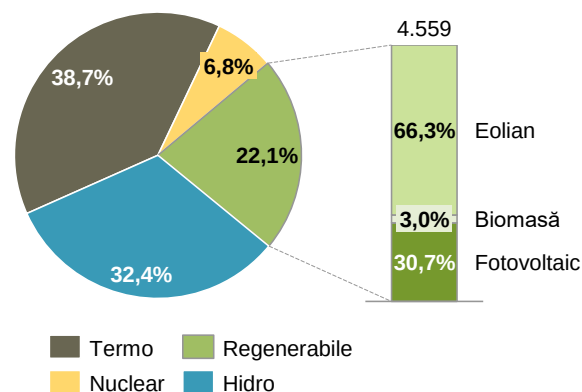
PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

Puterea instalată în centralele pe surse regenerabile a crescut cu aproximativ 0,3%, de la 4.546 MW instalați la 30 iunie 2019, la 4.559 MW instalați la 30 iunie 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 – iunie 2020 versus ianuarie - iunie 2019, este redată în cele ce urmează:

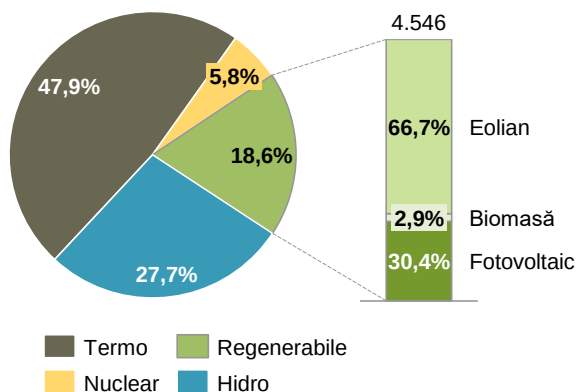
Putere instalată 2020 (20.662 MW, valoare brută)



Putere instalată 2019 (24.406* MW, valoare brută)

¹ 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



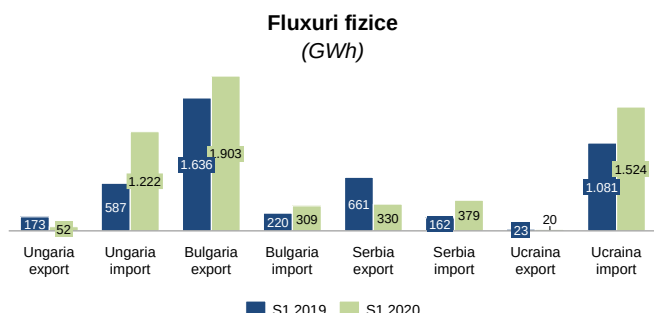
FLUXURI TRANSFRONTALIERE

Distribuția fluxurilor fizice de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie - iunie 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 crescut pe toate granițele, 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 134% pe linia de interconexiune situată în zona excedentară în producție de energie electrică, respectiv granița cu Serbia.).

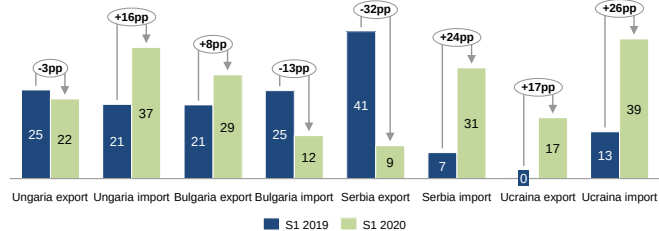
Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - iunie 2019, fluxurile fizice de export au scăzut cu Serbia (50% -330 GWh), Ungaria (70% -121 GWh) și Ucraina (15% -3 GWh), și au crescut cu Bulgaria (16% +268 GWh) concomitent cu creșterea semnificativă a fluxurilor fizice de import pe toate liniile de interconexiune cu Serbia (134% +217 GWh), Ungaria (108% +636 GWh), Ucraina (41% +444 GWh), Bulgaria (41% -89 GWh).

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



În intervalul ianuarie - iunie 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 și Ungaria.

Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



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

Dacă e să comparăm gradul de utilizare al capacității alocate la import în trimestrul II al anului 2020, acolo unde impactul generat de pandemia COVID a avut o influență semnificativă, observăm că față de trimestrul II al anului 2019 s-a înregistrat o creștere a gradului de utilizare al capacității alocate la import, respectiv o creștere de 180% a schimburilor comerciale la import și de 120% a energiei tranzitate, pe fondul hidraulicității reduse înregistrate în această perioadă la nivel național și în condițiile unui consum de energie electrică la nivel european mai mic comparativ cu perioada similară din 2019, care a condus la scăderea prețurilor la energia electrică pe piețele de energie electrică europene și naționale și implicit la reducerea diferențelor de preț între țări, ceea ce a determinat tranzacționarea transfrontalieră mai intensă.

CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Comparativ cu intervalul ianuarie - iunie 2019, în ianuarie - iunie 2020 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 11,3%, în timp ce CPT procentual a scăzut de la 2,38% la 2,16%.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie – iunie 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 luna aprilie 2020 CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna aprilie 2019 cu 24,9%, ca urmare a reducerii energiei transportate pe fondul scăderii consumului de energie afectat de pandemia de coronavirus, a distribuției ceva mai avantajoase a producției care a 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 2,39% în 2019 la 2,07% în 2020. Energia intrată în contur a scăzut cu 13% în aprilie 2020 (435,3 GWh) față de perioada similară din 2019, ca urmare a scăderii cu cca. 19,2% (525,5 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu cca. 5,6% (15,6 GWh) a celei primite din RED, pe fondul creșterii cu cca. 31,3% (105,7 GWh) a energiei primite din import. Condițiile meteo au fost favorabile, cantitatea de

precipitații înregistrată fiind mult mai mică decât în anul anterior și contribuind la reducerea pierderilor prin efect corona.

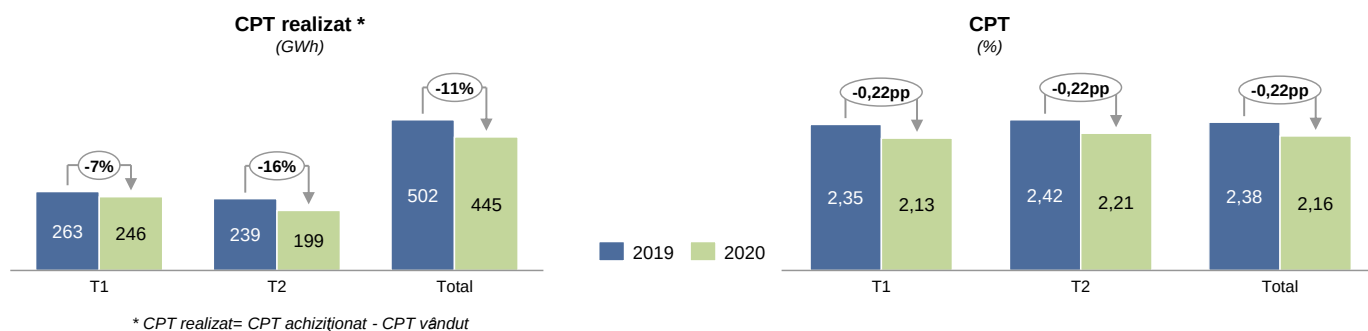
În luna mai 2020 CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna mai 2019 cu 13,8%, ca urmare a reducerii energiei transportate pe fondul scăderii consumului de energie afectat de pandemia de coronavirus, a fluxurilor fizice import/export mai avantajoase pe liniile din nord-vestul SEN și a distribuției ceva 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 2,49% în 2019 la 2,21% în 2020. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,8% (91 GWh) în mai 2020, față de perioada similară din 2019, pe fondul reducerii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 9,95% (249,8 GWh) și a energiei primite din RED cu 45,3% (211,8 GWh), în condițiile creșterii importului cu 153,2% (370,6 GWh). Condițiile meteo au fost favorabile, cantitatea de precipitații înregistrată fiind mai mică decât în anul anterior și determinând reducerea pierderilor prin efect corona.

În luna iunie 2020 CPT-ul în valoare absolută a scăzut față de luna iunie 2019 cu cca. 10,5%, în special a urmare a reducerii energiei transportate pe fondul scăderii consumului de energie afectat de pandemia de coronavirus și a fluxurilor fizice import/export mai avantajoase pe liniile din nord-vestul SEN care a condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,38% în 2019 la 2,34% în 2020. Energia intrată în contur a scăzut cu 8,7% (285,2 GWh) în iunie 2020 față de perioada similară din 2019, pe fondul reducerii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 19,5% (534,8 GWh) și a energiei primite din RED cu 16,7% (68,5 GWh), în condițiile creșterii importului cu 230,6% (318,1 GWh). Condițiile meteo au fost similare, la fel și pierderilor prin efect corona.

Scăderile de consum au înregistrat valori cuprinse între -14,7 % în luna aprilie, -11,9 % în luna mai, respectiv -7,7 (valoare provizorie) în iunie 2020, comparativ cu anul 2019.

Producția de energie electrică a înregistrat, de asemenea, scăderi comparativ cu anul 2019, cu valori de -17,5 % în luna aprilie, -22,3 % în luna mai, respectiv -19,4 % (valoare provizorie) în luna iunie.

Pe primul semestru al anului 2020 consumul de energie electrică a înregistrat o scădere de -7,2 % comparativ cu perioada similară a anului anterior, în timp ce producția a înregistrat o scădere de -13,8 % (valori provizorii).



În concluzie, în trimestrul I 2020 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 6,6 % comparativ cu perioada similară din 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 mai 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%.

În trimestrul II 2020, CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 16,4 % comparativ cu perioada similară din 2019, în special ca urmare reducerii energiei transportate pe fondul scăderii consumului de energie afectat de pandemia de coronavirus, a fluxurilor fizice import/export mai avantajoase pe liniile de interconexiune din nord - vestul SEN și a distribuției ceva mai avantajoase a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse și datorită condițiilor meteo mai favorabile care au determinat reducerea pierderilor corona.

Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2.42 % la 2.21%.



Investiții

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Diminuarea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 30 iunie 2020 față de 31 decembrie 2019 a fost determinată de înregistrarea amortizării acestor imobilizări.

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în semestrul I 2020 este de 52,7 mil lei (18,6 mil lei în semestrul I 2019) în creștere cu 34,1 mil lei.

În semestrul 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:

- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Oțelărie Hunedoara – 11,8 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 9,4 mil lei;
- Bobine de compensare 100 MVAR, 400 kV pentru stațiile de 400 kV Arad, București și Bradu – 8,9 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în stațiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 5 mil lei;
- Modificări în LEA 400/220/110 kV pentru realizarea obiectivului Străpungere B-dul N. Grigorescu - Splai Dudescu – 4 mil lei;
- Modernizare Stația 400/220/110/20 kV Munteni – 3.9 mil lei;
- Modernizare sistem teleprotecții, telecomunicații în Stația Cernavodă – 3,8 mil lei;
- Tehnică de calcul - Hardware si Software - Desktop PC – 1,6 mil lei;
- Modernizare LEA 220 kV Cetate – Calafat – 1,2 mil lei;
- Modificari 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 Fântânele prin înlocuirea bateriilor de acumulare și redimensionarea capacității Bateriei nr. 2 de acumulare – 0,4 mil lei;
- Modernizarea Stației 220/110 kV Dumbrava – 0,3 mil lei;
- Centrala termică de 400 kW complet automatizată pe combustibil gazos, pentru imobilul situat în B-dul Hristo Botev nr. 16-18, Sector 3 – 0,3 mil lei;
- Reabilitare termică Cladire Anexă Bloc Comandă în Stația Isaccea – 0,3 mil lei;

- Înlocuire baterie de acumulatori nr. 1 de 220 V din Stația 220/110 kV Mintia – 0,3 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;
- Separator hidrocarburi (ulei) pentru platforma betonată în Stația Tulcea Vest – 0.2 mil lei;
- Aparat de aer condiționat profesionale pentru sălile tehnologice IT&C din DET-urile Bacău, Cluj și Craiova – 0,1 mil lei.

ACHIZIȚII DE IMOBILIZĂRI

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în intervalul ianuarie - iunie 2020 sunt în sumă de 111,6 mil lei, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 când achizițiile au fost în sumă de 100,8 mil lei.

Soldul imobilizărilor corporale și necorporale în curs de execuție la 30 iunie 2020 este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- 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 – 49 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și a LEA Isaccea - Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud – 35,3 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 32,7 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Domnești (H.CA nr. 5 / 19.05.2010) – 29,2 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hășdat – 23,1 mil lei;
- Retehnologizare Stație 220/110 kV Craiova Nord – 17,3 mil lei;
- Modernizarea Stației 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;
- Modernizarea Stației 220/110/20 kV Râureni – 11,9 mil lei;

- Modernizarea stațiilor 110 kV Bacău Sud și Roman Nord aferente axului 400 kV Moldova – 11,9 mil lei;
- Înlocuire componente sistem EMS SCADA AREVA - componenta software, componenta Hardware – 11,5 mil lei;
- Modernizarea Stației 220/110 kV Dumbrava – 11,3 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Iaz – 8,4 mil lei;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 8 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în stațiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 6,7 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;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor LST și intervenție rapidă în SEN - Clădire centru – 5,2 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Cernavodă - Etapa I+II, înlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 5,5 mil lei;
- Bobine de compensare 100 MVAR, 400 kV pentru stațiile de 400 kV Arad, București și Bradu – 4,5 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 – 4,2 mil lei;
- Înlocuire întreruptoare din stațiile electrice – 3,8 mil lei;
- Modernizarea instalațiilor de 110 kV și 400 (220 kV) din Stația Focșani Vest – 3,8 mil lei;
- Montare AT2 400 MVA, 400/231/22 kV precum și a celulelor aferente în Stația Iernut și modernizarea sistemului de comandă control al Stației 400/220/110/6 kV Iernut – 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;
- Montare trafo T3 - 250 MVA în Stația 400/110 kV Sibiu Sud – 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;
- 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 (H.CA nr. 2/2008) – 2,8 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan – 2,7 mil lei;
- Deviere LEA 110 kV Cetate 1 și 2 în vecinătatea Stației 110/20/6 kV Ostrovul Mare – 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 – 2,6 mil lei;
- Înlocuire AT 3 – ATUS - SF 400/400/160MVA 400/231/22kV, din Stația 400/220kV Porțile de Fier – 1,9 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 1,9 mil lei;
- Modernizarea Stației 400/220/110/20 kV Munteni – 1,7 mil lei;
- Consolidare, modernizare și extindere sediu CNTEE "Transelectrica" la Executiv – 1,6 mil lei;
- Modernizare clădire DET Timișoara – 1,6 mil lei;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovul Mare - RET – 1,6 mil lei;
- LEA 400 kV Oradea – Beckescsaba – 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 UTT Pitești (SF) – 1,1 mil lei;
- Modernizarea Stației 220/110/20kV Vetiș - echipament primar – 1 mil lei;
- Stația 400 kV Stâlp – 1 mil lei;

ASPECTE CONTRACTUALE

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

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400kV Isaccea-Dobrudja în stația 400 KV Medgidia Sud etapa I – Extinderea stației 400 kV Medgidia Sud – 22,4 mil lei;
- Modernizare stație electrică 220/110 Râureni – 13,7 mil lei;
- Extinderea stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3, achiziție echipamente, montaj și servicii – 5,3 mil lei.



Alte aspecte

TARIFE

Factorii care au avut un aport semnificativ la modificarea tarifelor în cadrul ultimei revizuii 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 1 iul-31 dec 2019	Tarif aplicat 1 ian-15 ian 2020*	Tarif aplicat 16 ian-31 dec 2020**	Diferență %
A	Transportul energiei electrice	lei/MWh	17,68	18,33	17,97	+3,68%
B	Serviciul funcțional de sistem	lei/MWh	1,84	1,84	1,84	-
C	Serviciul tehnologic de sistem	lei/MWh	13,05	13,05	13,05	-

*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.

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.



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON]	S1 2020	2019	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	3.429	3.440	(11)	(0%)
Imobilizări necorporale	27	23	4	17%
Imobilizări financiare	82	82	0	0%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	2	6	(4)	(67%)
Total active imobilizate	3.540	3.551	(11)	(0,3%)
Active circulante				
Stocuri	42	38	4	11%
Creanțe	613	706	(94)	(13%)
Alte active financiare	92	85	7	8%
Numerar și echivalente	428	321	107	33%
Total active circulante	1.174	1.150	25	2%
Total active	4.715	4.700	14	0%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
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	880	922	(42)	(5%)
Alte rezerve	16	16	0	0%
Rezultat reportat	1.556	1.434	122	8%
Total capitaluri proprii	3.364	3.284	80	2%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	361	361	0	0%
Împrumuturi pe termen lung	113	123	(10)	(8%)
Datorii privind impozitele amânate	135	137	(2)	(2%)
Obligații privind beneficiile angajaților	64	64	(0)	(0%)
Total datorii pe termen lung	672	684	(12)	(2%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	417	556	(140)	(25%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	2	6	(4)	(67%)
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	9	9	1	8%
Împrumuturi pe termen scurt	142	56	87	156%
Provizioane	70,0	70,0	(0)	(0%)
Venituri în avans pe termen scurt	29	37	(8)	(21%)
Impozit pe profit de plată	9	(2)	11	n/a
Total datorii curente	679	732	(54)	(7%)
Total datorii	1.351	1.416	(66)	(5%)
Total capitaluri proprii și datorii	4.715	4.700	14	0%

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON]									
Indicator	2019	2018	S1 2020	S1 2019	Bugetat S1 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
Venituri din exploatare									
Venituri din serviciile de transport	1.082	1.070	507	552	532	(45)	(8%)	(25)	(5%)
Venituri din serviciile de sistem	742	702	392	328	412	65	20%	(20)	(5%)
Venituri din piața de echilibrare	523	904	166	280	332	(114)	(41%)	(165)	(50%)
Alte venituri	51	46	24	24	28	(0)	(0%)	(4)	(13%)
Total venituri din exploatare	2.398	2.722	1.090	1.184	1.304	(94)	(8%)	(214)	(16%)
Cheltuieli din exploatare									
Cheltuieli privind operarea sistemului	352	309	143	180	183	(37)	(21%)	(40)	(22%)
Cheltuieli cu piața de echilibrare	523	904	166	280	332	(114)	(41%)	(165)	(50%)
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	676	678	298	353	374	(55)	(16%)	(76)	(20%)
Amortizare	280	298	136	142	131	(6)	(4%)	5	4%
Cheltuieli cu personalul	212	189	108	103	125	5	5%	(17)	(13%)
Reparații și mentenanță	102	91	37	44	40	(8)	(17%)	(3)	(8%)
Materiale și consumabile	9	12	3	3	7	0	0%	(4)	(52%)
Alte cheltuieli din exploatare	118	141	53	39	72	14	36%	(19)	(26%)
Total cheltuieli din exploatare	2.271	2.620	945	1.144	1.264	(200)	(17%)	(319)	(25%)
Profit din exploatare	126	101	145	40	40	106	267%	105	265%
Venituri financiare	10	17	5	6	4	(1)	(14%)	1	14%
Cheltuieli financiare	17	25	7	10	7	(3)	(33%)	(1)	(7%)
Rezultat financiar net	(7)	(8)	(2)	(4)	(3)	3	57%	1	37%
Profit înainte de impozitul pe profit	119	93	143	35	37	108	307%	106	290%
Impozit pe profit	15	12	28	5	5	23	462%	23	439%
Profitul exercițiului	104	81	116	30	32	85	282%	84	265%

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie

[Mil RON]	S1 2020	S1 2019	Δ	2020 vs 2019 (%)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare				
Profitul perioadei	115,5	30,2	85	282%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	27,7	4,9	23	462%
Cheltuieli cu amortizarea	131,9	135,5	(4)	(3%)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creantelor comerciale	0,7	3,8	(3)	(81%)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creantelor comerciale	(1,5)	(2,4)	1	38%
Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diversi	0,9	(0,7)	2	228%
Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	0,2	0,1	0	51%
Profit/Pierdere neta din vanzarea de imobilizari corporale	0,02	0,0	0	n/a
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizarile corporale	0,6	1,4	(1)	(57%)
Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(0,0)	(31,3)	31	100%
Cheltuieli cu dobanzile, veniturile din dobanzi, cheltuieli si venituri nerealizate din diferente de curs valutar	2,2	4,7	(2)	(53%)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	278,2	146,3	132	90%
Modificări în:				
Clienți si conturi asimilate - energie si alte activități	72,1	(6,1)	78	n/a
Clienți – echilibrare	21,5	253,6	(232)	(92%)
Clienți – cogenerare	(0,1)	(7,2)	7	98%
Stocuri	(4,0)	(4,7)	1	15%
Datorii comerciale si alte datorii - energie si alte activități	(49,0)	(95,3)	46	49%
Datorii - echilibrare	(19,2)	(289,8)	271	93%
Datorii - cogenerare	(86,0)	(64,7)	(21)	(33%)
Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	0,7	(1,8)	2	136%
Venituri în avans	(7,6)	(13,2)	6	42%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	206,5	(82,9)	289	349%
Dobanzi platite	(4,2)	(4,6)	0	10%
Impozit pe profit platit	(19,4)	(5,3)	(14)	(267%)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	182,9	(92,9)	276	297%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții				
Achiziții de imobilizari corporale si necorporale	(111,6)	(100,8)	(11)	(11%)
Titluri de participare deținute la SELENE CC Societe Anonyme	(0,2)	0,0	(0)	n/a
Dobanzi incasate	3,7	2,2	1	67%
Alte active financiare	(7,0)	(50,0)	43	86%
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(115,1)	(148,6)	33	23%
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finantare				
Rambursari ale imprumuturilor pe termen lung	(13,2)	(39,5)	26	67%
Utilizare linie de credit cogenerare	117,4	161,8	(44)	(27%)
Rambursare linie de credit cogenerare	(29,5)	0,0	(30)	n/a
Dividende platite	(35,2)	(66,4)	31	47%
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	39,5	55,8	(16)	(29%)
Diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	107,3	(185,6)	293	158%
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	320,8	482,2	(161)	(33%)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	428,1	296,5	132	44%

ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	S1 2020	2019
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,73	1,57
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	7,6%	5,4%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	7,0%	5,2%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	75,08	98,46
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,30	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 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în semestrul 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	-	Lucrări	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	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură simplificată
3	C 140/2020	Modernizare stație electrică 220/110 Râureni	18	13.719	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
4	C 127/2020	Extinderea stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3, achiziție echipamente, montaj și servicii	12	5.603	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
5	C 101/2020	RC LEA 400 KV D.C. Țânțăreni - Kozlodui 1+2	48	34.425	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
6	C 90/2020	Izolație din material compozit și sticlă-călită pentru instalații de 110-400 kV (acord cadru)	18	2.917	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
7	CT 782/2020	Optimizarea funcționării LEA 400Kv Isaccea-Tulcea vest și LEA 400kV Gura Ialomiței - Lacu Sărat prin montarea de sisteme de monitorizare	24	2.847	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
8	C 77/2020	Echipamente de comunicații SDH Inel N-E	12	3.010	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
9	C 69/2020	Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400kV Isaccea-Dobrudja în stația 400 kV Medgidia Sud etapa I – extinderea stației 400 kV Medgidia Sud	11	29.156	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
10	C 52/2020	Linie de credit bancar revolving necesară asigurării funcționalității schemei de sprijin în condiții optime	12	3.913	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
11	C 47/2020	Servicii de suport tehnic asociate licențelor Oracle	36	2.336	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
12	BC 630/2020	Servicii de curățenie în sediul UTT București și Centre	24	593	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
13	CR 16/2020	Servicii de întreținere a culoarelor de trecere a LEA din zone cu vegetație arboricolă	12	529	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă

14	C 86/2020	Servicii de curățenie pentru imobilele din cadrul CNTEE "Transelectrica" SA - executiv și UNO-DEN	24	840	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
15	C 85/2020	Servicii de consultanță de specialitate pentru lucrări/servicii în liniile electrice aeriene de 110-750 kV	48	6.816	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
16	C 75/2020	Servicii suport de realizare și operare a unor rețele de comunicații electronice în vederea exploatării excedentului capacității de fibră optică existent la nivelul Transelectrica, cu păstrarea controlului la nivelul CNTEE „Transelectrica” SA pentru 5 ani	60	4.800	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Negociere FARA Invataie Prealabila
17	CR 20/2020	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție rapidă la obiectivele UTT Craiova pe o perioadă de 6 luni	6	1.112	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Negociere FARA Invataie Prealabila

