

CNTEE TRANSELECTRICA SA
RAPORTUL
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
ASUPRA ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE



	Structura corporativă	1
	Activitatea Consiliului de Supraveghere	5
	Date financiare	8
	Date operaționale	21
	Dezvoltare RET	25
	Alte aspecte	28
	Anexe	31

Verificarea situațiilor financiare separate de către Consiliul de Supraveghere

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 a fost revizuit de membrii Consiliului de Supraveghere. Raportul semestrial oferă o imagine fidelă și corectă asupra rezultatelor Companiei pentru semestrul I al anului 2022.

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 2022, 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 11 august 2022.

Cu deosebită considerație,

Cătălin-Andrei DASCĂL	Oana-Cristina BALACCIU	Costin-Mihai PĂUN	Alexandru-Cristian VASILESCU	Victor Florin DUMITRIU	Adrian Nicolae BLĂJAN	Virgil Dumitru ORLANDEA
Președinte 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:

- **Cătălin-Andrei DASCĂL - Președinte al Consiliului de Supraveghere**

Începând cu data de 22 aprilie 2022, domnul Cătălin Andrei Dascăl a fost numit membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA.

Domnul Dascăl s-a alăturat echipei de conducere neexecutive a Transelectrica, având o vastă experiență în domeniul juridic.

Cariera domnului Cătălin Andrei Dascăl include funcții manageriale și executive exercitate în dobândirea unei expertize juridice complexe, atât în administrația publică, cât și în mediul privat.

Astfel, printre funcțiile ocupate, dumnealui a fost consilier juridic la IPCMG – REFAL SPRL, executor și expert jurist la Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului.

Din 2006 până în prezent, domnul Dascăl este avocat și practician în insolvență – Membrul Insol Europe, fondator și avocat partener la „Dascăl Ciotea și Asociații SPARL”, fondator și asociat coordonator la „Dascăl Insolvency SPRL”.

De asemenea, din 2016 până în prezent, este Președinte al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România (UNPIR) – Filiala București, iar din 2021 este membru în Consiliul Național de Conducere al UNPIR și coordonator de grupuri de lucru în cadrul acestei structuri.

Domnul Cătălin Andrei Dascăl a absolvit Facultatea de Drept a Universității Nicolae Titulescu, București și este licențiat în studii juridice în cadrul Facultății de Drept a Universității din București. Totodată, a urmat studiile postuniversitare în Drept Comunitar European (Facultatea de Drept, Universitatea din București) și Drept Comercial (Academia de Studii Economice, București).

- **Oana-Cristina BALACCIU - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Începând cu data de 22 aprilie 2022, doamna Oana-Cristina Balacciu a fost numită membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA.

Dna Balacciu este funcționar public de carieră și, în prezent, își desfășoară activitatea în cadrul Secretariatului General al Guvernului.

Din aprilie 2020, doamna Balacciu ocupă funcția de director al Direcției Investiții, Achiziții și Urmărire Derulare Contracte din cadrul SGG.

La preluarea mandatului de membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, doamna Balacciu era deja familiarizată cu activitatea acestei societăți la care Secretariatul General al Guvernului, în numele statului român, administrează pachetul majoritar de acțiuni.

Totodată, prin prisma activității desfășurate în instituții publice precum Secretariatul General al Guvernului, Corpul de Control al Prim-Ministrului, Agenția Națională de Administrare Fiscală și Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului, doamna Balacciu a dobândit cunoștințe solide în administrația publică centrală și în domeniile juridic și economic.

La formarea profilului tehnocrat al doamnei Balacciu a contribuit și specializarea sa continuă la nivel educațional.

Doamna Balacciu este licențiată atât în drept, cât și în management, are o diplomă de master în „Comunicarea în afaceri” și a urmat cursuri de specializare în audit intern și achiziții publice. În prezent, doamna Balacciu își continuă studiile postuniversitare în domeniul „Managementului informațiilor”.

- **Costin-Mihai PĂUN - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Începând cu data de 22 aprilie 2022, domnul Costin Mihai PĂUN a fost numit membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, preluând această poziție cu o experiență de peste 30 de ani în industria energetică europeană și națională.

De-a lungul carierei sale a ocupat mai multe poziții manageriale și executive, desfășurându-și activitatea atât în mediul național, cât și internațional, în domeniul transportului, distribuției și producerii de energie electrică.

Domnul Păun s-a alăturat echipei de conducere neexecutivă a Transelectrica cu o remarcabilă carieră dobândită prin funcțiile exercitate în domeniul energetic.

Astfel, domnul PĂUN deține experiență semnificativă în activitatea de coordonare cu Operatorii europeni de Transport și de Sistem (ENTSO-E și MED-TSO), cu Operatorii de Distribuție a energiei electrice, cu Autoritățile de Reglementare Naționale, cu Agenția pentru Cooperare a Reglementatorilor în Energie (ACER), cu Instituțiile Europene (Comisia Europeană, DG ENER, DG Conect, etc.) și cu Instituțiile Financiare Internaționale (IFI - Banca Europeană de Investiții, KfW, etc.).

Domnul PĂUN a conceput, condus și implementat proiecte europene și internaționale finanțate de Comisia Europeană și IFI, a realizat consorții europene, studii și planuri de dezvoltare a rețelelor electrice, a contribuit la soluții noi în inițiative de inovare și cercetare științifică, fiind responsabil pentru operarea sistemelor, reglementări, implementarea proiectelor la înaltă tensiune.

Este co-Fondator (2011), a fost Secretar General (2011-2016) și Vice-Președinte (2016-2021) al Asociației Profesionale – Centrul Român al Energiei (CRE).

De asemenea, domnul Păun a fost membru al Consiliului de Administrație al Operatorului Sistemului de Distribuție a Energiei Electrice „Electrică Distribuție Muntenia Nord” SA (2012-2016), Responsabil pentru pregătirea Planului European de Dezvoltare a Rețelelor Electrice pe zece ani în cadrul ENTSO-E la Bruxelles (2010-2016), a Planurilor Regionale de Investiții în 4/6 Regiuni ENTSO-E: Marea Nordului, Marea Baltică, Europa Continentală Sud-Vest, Europa Continentală Central-Est, Coduri de rețea, Consilier reglementări, politică energetică, rețele electrice la EURELECTRIC, Uniunea Industriei de Electricitate, Bruxelles (2002-2010), Membru al Comitetului Economic și Social European – Secția Transport, Energie, Infrastructură și Societatea Informatică (2003-2006) și Coordonator instruire reglementări și strategie energetică (1993-1998).

Domnul Costin Mihai PĂUN a absolvit Universitatea Politehnică din București, Facultatea Energetică, fiind licențiat în Inginerie electrică, domeniu în care deține și titlul de doctor oferit de Universitatea Tehnică din Timișoara.

De asemenea, și-a consolidat expertiza în domeniul managementului prin programul universitar masteral „Management financiar-bancar”, dobândind titlul de Master în Administrarea Afacerilor - Management financiar-bancar la Universitatea Româno-Americană din București.

- **Alexandru-Cristian VASILESCU - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Începând cu data de 22 aprilie 2022, domnul Alexandru Vasilescu a fost numit membru în Consiliul de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, preluând această poziție cu expertiză în consiliere și management în cadrul administrației publice.

În prezent, domnul Alexandru Vasilescu deține funcția de Secretar de Stat în cadrul Secretariatului General al Guvernului, ocupând această poziție din februarie 2022.

Domnul Vasilescu s-a alăturat echipei de conducere neexecutivă a Transelectrica, având un portofoliu profesional conturat prin experiențele următoarelor poziții ocupate: Director Comercial al SC Orhideea SRL; Consilier în cadrul mai multor instituții ale aparatului administrativ de stat: Parlamentul României – Camera deputaților, Departamentul pentru IMM-uri, Mediul de afaceri și Turism, Ministerul pentru Societatea Informațională, Secretariatul General al Guvernului. Domnul Alexandru Vasilescu a absolvit Universitatea Tehnică de Construcții București, deținând o diplomă de licență pentru inginer constructor.

În continuarea studiilor de licență, a absolvit un program masteral tot în cadrul Universității Tehnice de Construcții București, obținând o diplomă în Managementul Proiectelor în Construcții.

În prezent, domnul Vasilescu este doctorand la Universitatea Politehnică din București.

- **Victor Florin DUMITRIU - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Domnul Victor Florin DUMITRIU deține o importantă expertiză în domeniul economic, atât în sectorul public, cât și în cel privat.

Timp de treizeci de ani, domnia sa a acumulat o experiență solidă prin activități de analiză și consultanță pe probleme economice, financiare, management, analize de risc și investiții.

De-a lungul carierei sale, domnul Victor Florin DUMITRIU a desfășurat o activitate profesională semnificativă în sectorul guvernamental.

Astfel, în perioada 1994-1997, a deținut funcția de secretar de stat în cadrul Ministerului Turismului, în perioada 2000-2001 a ocupat funcția de secretar de stat în cadrul Departamentului pentru Investiții Străine, coordonând activități de atragere de investiții străine, implementarea unor strategii de investiții și dezvoltare în sectorul public și privat.

Totodată, în perioada 2002-2004 domnia sa a ocupat poziția de vicepreședinte al Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (APAS/AVAB).

În perioada 2009-2020 și-a dezvoltat expertiza economică, fiind consultant pe probleme economice și financiare la DA EASY WAY SRL, consultant financiar la Extent Internațional SRL București, consilier pe probleme economice la un cabinet parlamentar senatorial și consilier personal al Ministrului Finanțelor Publice.

Domnul Victor Florin DUMITRIU este licențiat în științe economice, absolvind cursurile Academiei de Studii Economice București, în cadrul Facultății de Finanțe Contabilitate.

• **Adrian Nicolae BLĂJAN - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Cu experiență profesională în domeniul juridic atât în mediul privat, cât și în sectorul public, domnul Blăjan a acumulat o vastă expertiză asupra viziunii legislative.

Domnul Blăjan a profesat timp de 13 ani în mediul privat, în calitate de consilier juridic, perioadă în care a asigurat consultanță juridică, reprezentare în fața instituțiilor abilitate, precum și elaborarea de contracte.

În perioada 2019-2021, domnul Blăjan a activat ca avocat al Baroului Vâlcea în cadrul unui Cabinet Individual.

Din 2021 și până în prezent ocupă poziția de consilier personal în cadrul Secretariatului General al Guvernului.

Domnul Adrian Nicolae Blăjan este licențiat în științe juridice, absolvind cursurile Universității „Spiru Haret”, București (2006). În anul 2008 a obținut diploma de Master cu specializare în Dreptul Afacerilor, în cadrul Universității „Lucian Blaga”, Sibiu.

• **Virgil Dumitru ORLANDEA - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Domnul Virgil Dumitru ORLANDEA ocupă poziția de membru în Consiliul de Supraveghere al Transelectrica din 21 octombrie 2021, cu o consistentă experiență de management.

Începând cu anul 2011, domnia sa a activat în sfera domeniului energetic, ocupând poziții relevante în ceea ce privește în industria energetică.

Astfel, în perioada 2010 – 2012, domnul Orlandea a avut calitatea de membru în Consiliul de Administrație și Supraveghere a unor societăți importante din sectorul energetic românesc, precum: Electrica SA, Electrica Serv SA, Hidroelectrică, Transelectrica și Oil Terminal.

Începând cu 2013 până în anul 2016, domnul Orlandea și-a desfășurat activitatea în cadrul CNTEE Transelectrica SA, din poziția de director al Direcției Servicii Suport.

Ulterior, până în 2021, și-a continuat activitatea în cadrul Companiei din poziția de coordonator al proiectului Centrul de Excelență în Energetică Sibiu, respectiv Centrul de Cercetare și Dezvoltare a Tehnologiilor de Lucru sub Tensiune și Intervenție Rapidă în Sistemul Energetic Național.

Domnul Virgil Dumitru ORLANDEA a absolvit Universitatea Națională de Apărare „Carol I” București, Colegiul de Management al Resurselor și Achizițiilor, Universitatea „Lucian Blaga” din Sibiu, Facultatea de Științe Economice – Master în „Integrarea Turismului și Serviciilor” și Facultatea de Științe Economice – Master în „Strategii și politici de management și marketing ale firmei”, Academia de Poliție „Alexandru I. Cuza” București – Master în „Managementul resurselor umane în sistemul autorităților de ordine publică”.

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: Oana-Cristina BALACCIU (președinte), Adrian-Nicolae BLĂJAN, Victor-Florin DUMITRIU, Cătălin-Andrei DASCĂL, Costin-Mihai PĂUN.

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, în special prestarea de servicii suplimentare entității auditate, se asigură că analizele de audit efectuate precum și rapoartele de audit elaborate sunt conforme cu planul de audit aprobat la nivelul Companiei.

Comitetul de audit monitorizează procesul de raportare financiară al Companiei, auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, examinează în mod regulat eficiența raportării financiare. Propune Consiliului modalitățile de control, verificare și raportare necesare pentru exercitarea atribuțiilor esențiale de control asupra modului în care Directoratul conduce Compania, precum și verificarea activității desfășurate în numele și pe seama Companiei.

Comitetul de audit are un rol important în sprijinirea Consiliului de Supraveghere în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizate de Companie, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Totodată, verifică îndeplinirea obligațiilor privind raportarea non-financiară la nivelul Companiei.

Comitetul de nominalizare și remunerare

Membrii acestui comitet sunt Alexandru-Cristian VASILESCU (președinte), Oana-Cristina BALACCIU, Costin-Mihai PĂUN, Dumitru-Virgil ORLANDEA, Cătălin-Andrei DASCĂL.

În ceea ce privește aria de nominalizare, Comitetul de nominalizare și remunerare formulează propuneri pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere și membru al Directoratului, elaborează și face propuneri Consiliului de Supraveghere în ceea ce privește procedura de selecție a membrilor Consiliului de Supraveghere, a membrilor Directoratului Companiei și pentru alte funcții de conducere.

De asemenea, formulează propuneri privind remunerarea membrilor Directoratului Companiei și a altor funcții de conducere, cu respectarea limitelor

generale ale remunerațiilor aprobate de Adunarea generală a acționarilor.

Comitetul pentru investiții și securitate energetică

Membrii acestui comitet sunt Costin-Mihai PĂUN (președinte), Alexandru-Cristian VASILESCU, Victor-Florin DUMITRIU, Adrian-Nicolae BLĂJAN, Dumitru Virgil ORLANDEA

Comitetul pentru investiții și securitate energetică are atribuții în consultarea și monitorizarea implementării Strategiei și Planului de Investiții pe termen mediu, scurt și lung al Companiei, în consilierea și consultarea cu membrii Consiliului de Supraveghere, cu membrii Directoratului și cu conducerea executivă a Companiei, în cadrul și în corelare cu Strategia Companiei și ROF, fără a aduce atingere responsabilității membrilor Consiliului de Supraveghere, membrilor Directoratului și altor persoane care potrivit Legii Aplicabile au răspundere referitoare la conducerea și supravegherea Companiei.

O altă atribuție constă în consultarea și monitorizarea implementării acțiunilor privind menținerea și creșterea securității energetice relative activităților Companiei.

În principal, are ca obiective, monitorizarea stabilirii și atingerii Țintelor și direcțiilor strategice de dezvoltare a rețelelor electrice de înaltă tensiune ale Companiei, monitorizarea stabilirii și îndeplinirii criteriilor strategice pentru definirea Planului Anual de Investiții, a Planului de dezvoltare RET pe perioada 2022-2031, monitorizarea și examinarea în mod regulat a securității energetice și a acțiunilor care conduc la creșterea gradului de Securitate energetică.

Totodată, comitetul pentru investiții și securitate energetică face recomandări Consiliului de Supraveghere pentru îmbunătățirea viziunii și transparenței interne a activității de strategie și dezvoltare a rețelelor și a investițiilor în rețelele electrice de înaltă tensiune, pentru stabilirea direcțiilor prioritate de investiții și dezvoltare a activelor în concordanță cu cerințele impuse de ANRE, pentru obținerea rapoartelor sintetice relevante care să faciliteze decizii imediate și cu impact major în atingerea indicatorilor specifici activității de transport al energiei electrice.

Acordă sprijin Consiliului de Supraveghere privind menținerea și creșterea securității energetice, care să faciliteze decizii imediate și cu impact major în atingerea indicatorilor specifici securității energetice în activitatea de transport al energiei electrice.



Activitatea Consiliului de Supraveghere

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe durata primului semestru al anului 2022, membri Consiliului de Supraveghere s-au întrunit în 12 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 2022 și cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2023 și 2024;
- bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul 2022 precum și estimări pentru anii 2023 și 2024;
- situațiile financiare separate preliminare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (neauditate);
- raportul preliminar pentru trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2021 privind activitatea economico-financiară a Companiei, întocmit potrivit cerințelor pieței de capital și raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele preliminare pentru trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2021 întocmit potrivit prevederilor OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;
- situațiile financiare separate, și situațiile financiare consolidate împreună cu Rapoartele aferente la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 întocmite în conformitatea cu OMFP 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări “LEA 220kV dublu circuit Ostrovu Mare RET – Etapa I”;
- efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări “Stația de 220kV Ostrovu Mare”;
- încheierea contractului de vânzare-cumpărare energie electrică cu S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețelele electrice de transport (CPT), pentru o putere de 35 MW bandă și 35 MW vârf;
- inițierea acțiunii de achiziție de energie electrică prin transferul responsabilității echilibrării, în vederea încheierii unui contract de “Achiziție de energie electrică prin transferul responsabilității echilibrării către o Parte Responsabilă cu Echilibrarea pentru acoperirea

dezechilibrelor de la notificări ale pierderilor tehnologice de energie electrică în rețelele electrice de transport – RET”

În primul semestru al anului 2022 s-au desfășurat 2 (două) ședințe ale **Comitetului de Nominalizare și Remunerare** în care membrii acestui comitet au elaborat Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2021.

De asemenea, au fost formulate propuneri și recomandări pentru ocuparea poziției de membru provizoriu al Directoratului Companiei.

În aceeași perioadă, s-au desfășurat 4 (patru) ședințe ale **Comitetului de Audit**, în cadrul cărora au fost verificate Situațiile financiare interimare aferente exercițiului financiar 2021, au fost verificate Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2022 și estimările pentru anii 2023-2024. A fost elaborat Raportul Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA aferent anului 2021 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 2021, însoțite de Raportul auditorului financiar.

Comitetul pentru Investiții și Securitate Energetică a desfășurat în primul semestru al anului 2022 o ședință în care au fost discuții cu privire la Postcalculul CPT și optimizarea eficientă a nivelului pierderilor; prezentarea bilanțului energetic în RET și prognoza achiziției de energie electrică în mai multe scenarii pentru anul 2022; analiza cheltuielilor și măsurile pentru reducerea acestora pentru a realiza un profit la sfârșitul anului;

- analiza opțiunilor de business ale filialelor;
- managementul performanței resurselor umane; stadiul și modul de realizare a programului de formare profesională în cadrul Centrului de Excelență în Energetică „Stelian Gal” Sibiu, care modifică fundamental modul în care se face astăzi formarea profesională a salariaților din Companie.

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

- În ședința din **03.01.2022** Consiliul de Supraveghere a aprobat Hotărârea Directoratului nr. 175/29.12.2021 prin care s-a stabilit alocarea coordonării entităților organizatorice.

- În ședința din **19.01.2022**, Consiliul de Supraveghere:

- a verificat Programul de investiții al Companiei pe anul 2022 împreună cu cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2023 și 2024,
- a verificat Bugetul de venituri și cheltuieli al Transelectrica precum și estimările pentru anii 2023 și 2024,
- și-a exprimat acordul privind încheierea Actului Adițional nr.1 la Contractul de credit cu Banca UniCredit Bank, având ca obiect extinderea scopului liniei de credit și pentru acoperirea nevoilor temporare de capital de lucru pentru achitarea în termen a obligațiilor scadente ale Companiei,
- și-a exprimat acordul pentru demararea procedurii privind contractarea unui credit bancar revolving pentru finanțarea capitalului de lucru al Companiei, în valoare de 200.000.000 lei,
- și-a exprimat acordul pentru demararea procedurii privind contractarea un credit bancar revolving pentru administrarea schemei de sprijin pentru cogenerarea de înaltă eficiență în valoare de 175.000.000 lei și pentru constituirea de garanții aferente contractului de credit.

- În ședința din **11.02.2022**, Consiliul de Supraveghere:

- a verificat Situațiile Financiare Separate Preliminare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, a luat act de raportul preliminar pentru trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2021 privind activitatea economico-financiară a CNTEE Transelectrica SA întocmit potrivit prevederilor cerințelor pieței de capital, împreună cu raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele preliminare pentru trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2021 întocmit potrivit prevederilor OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice,
- și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări "LEA 220kV dublu circuit Ostrovu Mare RET – Etapa I",
- și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări "Stația de 220kV Ostrovu Mare",
- și-a exprimat acordul privind inițierea acțiunii de achiziție de energie electrică prin transferul responsabilității echilibrării, în vederea încheierii unui

contract de "Achiziție de energie electrică prin transferul responsabilității echilibrării către o Parte Responsabilă cu Echilibrarea pentru acoperirea dezechilibrelor de la notificări ale pierderilor tehnologice de energie electrică în rețelele electrice de transport – RET" cu o valoare estimată de 120.000.000 lei (fără TVA) și cu o durată de 48 luni.

- În ședința din **15.03.2022**, Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul cu privire la încheierea contractului de vânzare-cumpărare energie electrică cu NOVA POWER & GAS SRL, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețelele electrice de transport (CPT), pentru o putere de 10MW bandă, la prețul de 750 lei/ MWh, cu valoarea estimată de 65.700.000 lei (fără TVA) și cu durată de 1 an.

- În ședința din data de **23.03.2022** Consiliul de Supraveghere:

- a verificat situațiile financiare separate și consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021,
- a luat act de Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare separate și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021,
- a verificat Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale și consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021,
- a luat act de Nota cu privire la repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2021,
- a luat act de Nota cu privire la constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune în anul 2021, din surplusul realizat din rezervele din reevaluare impozabile și neimpozabile la modificarea destinației,
- a aprobat forma finală a Raportului de activitate pentru anul 2021 al Consiliului de Supraveghere întocmit conform prevederilor art.55 din OUG nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice,
- a luat act de Raportul de sustenabilitate pentru anul 2021,
- a luat act de Raportul Non-financiar consolidat pentru anul 2021,
- a luat act de Raportul aferent anului 2021 al Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative din cadrul Companiei, întocmit conform prevederilor noului Cod de guvernare corporativă al Bursei de Valori București,
- a luat act de Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2021.

În aceeași dată Consiliul de Supraveghere a luat act de faptul că în data de 24 aprilie 2022 au încetat prin ajungere la termen mandatele membrilor provizorii ai Directoratului Companiei: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin-Constantin NADOLU, Marius-Viorel STANCIU și Florin Cristian TĂTARU.

În temeiul art.64² alin.(1) din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, membrii Consiliului de Supraveghere au decis cu unanimitate de voturi prelungirea cu o durată de 2 luni, începând cu data de 25 aprilie 2022 și până la data de 24 iunie 2022, a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului pentru: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU și Florin Cristian TĂTARU.

În temeiul art.64² alin.(1) din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor membrii CS au desemnat în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Bogdan TONCESCU, numirea devenind efectivă la data semnării în fața notarului public a declarației de acceptare a mandatului de membru provizoriu al Directoratului Companiei.

În cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Supraveghere a numit pentru perioada 20 aprilie – 24 iunie 2022 ca Președinte al Directoratului Companiei, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al companiei pe domnul Gabriel ANDRONACHE.

În ședința din data de **06.04.2022** Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul privind încheierea contractului de vânzare-cumpărare energie electrică cu S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. pentru acoperirea consumului propriu tehnologic în rețelele electrice de transport (CPT), pentru o putere de 35 MW bandă, la prețul de 450 lei/MWh, și 35 MW vârf, la prețul de 600 lei/MWh cu valoarea estimată de 153.525.750 lei (fără TVA).

În ședința din data de **03.05.2022** Consiliul de Supraveghere, în conformitate cu prevederile art.18 alin.(4) din Actul Constitutiv al Companiei, a ales ca Președinte al Consiliului de Supraveghere pe domnul DASCĂL Cătălin-Andrei.

În aceeași ședință, în conformitate cu Regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere, s-a constituit Comitetul de nominalizare și Remunerare prin desemnarea în calitate de membrii, următoarele persoane:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- BALACCIU Oana-Cristina
- PĂUN Costin-Mihai

- ORLANDEA Dumitru Virgil
- DASCĂL Cătălin-Andrei

s-a constituit Comitetul de Audit prin desemnarea în calitate de membrii, următoarele persoane:

- BALACCIU Oana-Cristina - președinte
- BLĂJAN Adrian-Nicolae
- DUMITRIU Victor-Florin
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- PĂUN Costin-Mihai

s-a constituit Comitetul de Securitate Energetică prin desemnarea în calitate de membrii, următoarele persoane:

- PĂUN Costin-Mihai – președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- DUMITRIU Victor-Florin
- BLĂJAN Adrian-Nicolae
- ORLANDEA Dumitru Virgil.

În aceeași dată, Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul pentru încheierea unui act adițional la contractul de credit cu Banca Transilvania pentru prelungirea valabilității utilizării liniei de credit în valoare de 175.000.000 lei la 24 luni.

Și-a exprimat acordul pentru încheierea unui act adițional la contractul de credit cu Banca Comercială Română având ca obiect extinderea scopului liniei de credit și pentru acoperirea nevoilor temporare de capital de lucru.

În ședința din data de **31.05.2022** Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul pentru încheierea unui act adițional la contractul de credit cu banca Transilvania, având ca obiect suplimentarea plafonului pentru emiterea de scrisori de garanție bancară cu 15.000.000 lei (de la 25.000.000 lei la 40.000.000 lei), cu încadrarea în valoarea contractului.

În ședința din data de **21.06.2022** în temeiul art.64² alin.(1) din OUG nr.109/2011 Consiliul de Supraveghere a prelungit mandatele de membri provizorii ai Directoratului cu o durată de 4 luni începând cu data de 25.06.2022 cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni, dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei, în condițiile OUG nr.109/2011.

Totodată au aprobat remunerația membrilor provizorii ai Directoratului împreună cu forma contractului de mandat.



Date financiare

Rezultatele financiare la S1 2022 nu sunt auditate. Sinteza rezultatelor financiare la 30 iunie 2022 în varianta extinsă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

REZULTATE OPERAȚIONALE

Contul separat de profit și pierdere la 30 iunie 2022 versus 30 iunie 2021 este prezentat în tabelul de mai jos:

Contul separat de profit și pierdere – rezultate neauditate				
[mil RON]	S1 2022	S1 2021	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Volum tarifat de energie [TWh]	26,90	28,28	(1,37)	(4,86%)
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS				
Venituri operaționale	858	635	223	35%
Transport și alte venituri din piața de energie, din care:	833	616	217	35%
Tarif reglementat	694	579	114	20%
Alte venituri din piața de energie	12	15	(3)	(21%)
Interconexiune	127	21	106	n/a
Alte venituri	25	19	6	31%
Costuri operaționale	714	421	294	70%
Cheltuieli privind operarea sistemului	466	202	264	131%
Reparații și mentenanță	41	37	4	11%
Cheltuieli cu personalul	132	113	19	17%
Alte costuri	75	69	7	10%
EBITDA	143	214	(71)	(33%)
Amortizare	128	130	(2)	(2%)
EBIT	15	84	(69)	(82%)
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT				
Venituri operaționale	1.747	787	959	122%
V.Servicii de sistem tehnologic	252	318	(66)	(21%)
V.Piața de echilibrare	1.495	469	1.026	219%
Costuri operaționale	1.726	748	978	131%
C.Servicii de sistem tehnologice	231	291	(61)	(21%)
C.Piața de echilibrare	1.495	456	1.039	228%
EBIT	21	39	(19)	(47%)
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)				
Venituri operaționale	2.604	1.422	1.182	83%
Costuri operaționale	2.440	1.168	1.272	109%
EBITDA	164	253	(89)	(35%)
Amortizare	128	130	(2)	(2%)
EBIT	36	123	(87)	(71%)
Rezultat financiar	(3)	(2)	(1)	(47%)
EBT	33	121	(88)	(73%)
Impozit pe profit	5	17	(12)	(70%)
Profit net	28	104	(76)	(73%)

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

I. Volumul de energie tarifat

În intervalul ianuarie–iunie 2022, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (26,90 TWh) a înregistrat o scădere de 5% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 (diferența între cele două perioade fiind de -1,37 TWh).

II. Segmentul profit permis

Venituri operaționale

Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o creștere de 35% a veniturilor (858 mil lei în S1 2022 față de 635 mil lei în S1 2021), determinată în principal de creșterea veniturilor din transport și a altor venituri pe piața de energie (833 mil lei în S1 2022 față de 616 mil lei în S1 2021). Creșterea veniturilor este influențată de majorarea tarifului mediu de transport (pentru veniturile din tarif reglementat de transport), în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor, cât și de evoluția veniturilor din interconexiune.

În intervalul ianuarie-iunie 2022 **veniturile din alocarea capacității de interconexiune** au înregistrat o creștere semnificativă în valoare de 105,8 mil lei față de aceeași perioadă a anului trecut, motivată de următoarele:

- nivelul de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică,
- creșterea interesului participanților de a cumpăra capacitate de interconexiune,
- deficitul de energie înregistrat la nivel european,
- majorarea prețurilor pe piața de energie electrică manifestată la nivel european, determinând diferențe mari de preț între piețele cuplate.

Alocările implicite, în care se atribuie simultan capacitate și energie, sunt puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa.

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

În data de 17 iunie 2021, Piața pentru Ziua Următoare din România a trecut la funcționarea în mecanism cuplat la nivel european, odata cu implementarea proiectului DE-AT-PL-4M MC, proiect cunoscut și ca Interim Coupling, granița România - Ungaria fiind integrată în cuplarea unică a piețelor pentru ziua următoare (SDAC).

În data de 8 iunie 2022 a avut loc punerea în funcțiune a proiectului Core FB MC (Core Flow-Based Market Coupling), fiind astfel inițiată cuplarea pieței pentru ziua următoare pe bază de fluxuri în regiunea de calcul al capacităților Core. Mecanismul de cuplare a pieței pe bază de fluxuri optimizează piața europeană de energie electrică pentru 13 țări (Austria, Belgia, Croația, Republica Cehă, Franța, Germania, Ungaria, Luxemburg, Țările de Jos, Polonia, România, Slovacia și Slovenia).

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.

În piețele cuplate, tranzacțiile cu energie se fac fără a se plăti taxe de rezervare a capacității pe linii, ceea ce ușurează comerțul iar mecanismul de cuplare face ca fluxurile de energie să meargă din piețele cele mai ieftine spre cele mai scumpe.

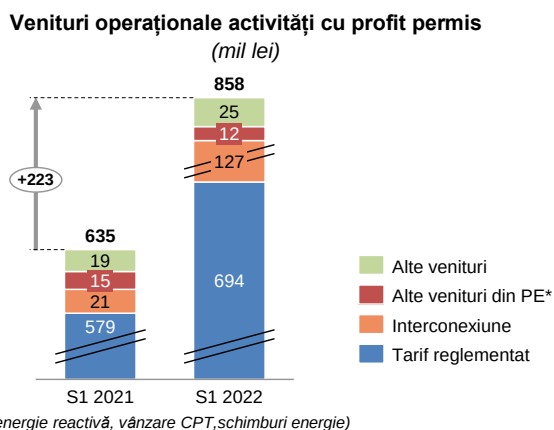
Veniturile din Inter TSO Compensation (ITC)

Aceste venituri au fost mai mici în semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021, reducerea fiind cauzată de situația politică internațională care a condus la o scădere drastică a schimburilor de energie programate cu Ucraina.

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.

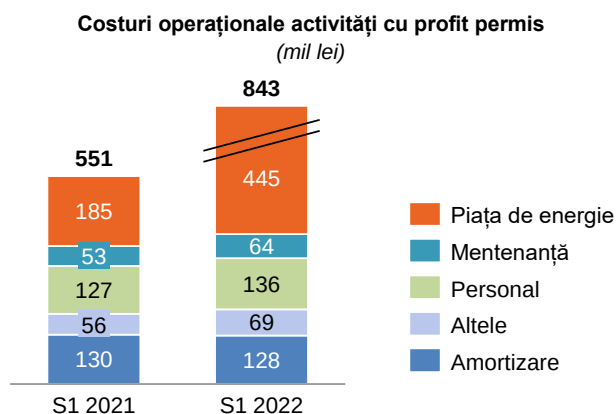
Prin lansarea funcționării cuplate a pieței intrazilnice la nivel european, în cadrul proiectului XBID/SIDC, s-a asigurat o mai mare lichiditate a pieței și o diversificare a produselor tranzacționate.

În primul semestru a anului 2022 (ca și pe parcursul anului 2021), principalul factor care a avut un impact semnificativ asupra veniturilor/cheltuielilor din tranzacțiile de energie pentru acoperirea CPT, este reprezentat de modificările legislative apărute în piața de echilibrare de energie electrică, cu aplicabilitate de la 1 februarie 2021 (ex.efectuarea decontării la interval de 15 minute, aplicarea prețului unic de decontare pe piața de echilibrare).



Cheltuieli operaționale

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o creștere de 53% (843 mil lei în S1 2022 față de 551 mil lei în S1 2021).



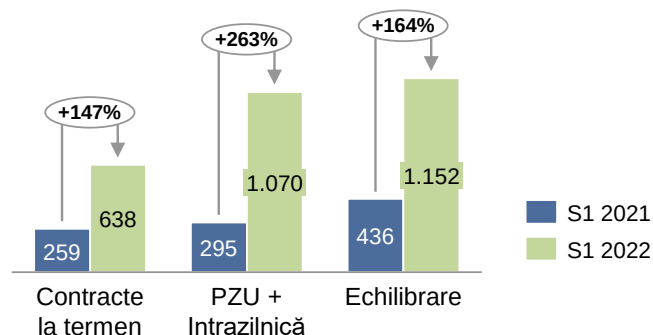
CPT: În S1 2022 costurile nete cu achiziția energiei pentru acoperirea consumului propriu tehnologic sunt în suma de 422,9 mil lei, mai mari cu 156% (+258 mil lei) comparativ cu S1 2021, motivată de următoarele:

- datorită caracteristicilor sale, Consumul Propriu Tehnologic (CPT) în Rețeaua Electrică de Transport (RET) este puternic dependent de condițiile meteorologice, de structura producției și a consumului de energie electrică la nivel național, de repartizarea fluxurilor de energie electrică în rețeaua de transport internă și pe liniile de interconexiune cu sistemele electroenergetice vecine, valoarea sa fiind foarte puțin spre deloc controlabilă în condițiile unei piețe de energie regionale interconectate și cuplate;
- prețul mediu al energiei achiziționate de pe PZU/PI, care în S1 2022 a fost de peste 3 ori mai mare față de perioada similară a anului 2021, depășind semnificativ valorile înregistrate în ultimii ani, aceeași tendință se observă și la nivel european, ceea ce a avut un impact semnificativ în costurile înregistrate pentru acoperirea CPT;
- impredictibilitatea pieței s-a manifestat prin creșterea accentuată și rapidă a prețurilor, în contextul creșterii prețului certificatului de emisii de carbon, al unui nivel al capacităților de producere a energiei electrice

insuficient pentru a înlocui producția bazată pe combustibili fosili, în special pe cea pe cărbune, în contextul liberalizării pieței, a lipsei concurenței producătorilor și a concurenței furnizorilor pentru cumpărarea de energie, pentru a-și putea îndeplini contractele cu numeroșii clienți ce au optat pentru piața liberă;

- modificările legislative apărute pe piața de echilibrare (eliminarea limitelor de preț la ofertare pe piața de echilibrare, eliminarea obligativității participării la piața de echilibrare, aplicarea prețului unic de decontare pe piața de echilibrare, trecerea pieței de echilibrare la intervalul de decontare de 15 minute) au condus la creșteri de peste 2 ori mai mari ale prețului mediu al energiei achiziționate de pe Piața de Echilibrare.
- în urma publicării Ordonanței de Urgență nr. 27/18.03.2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 01 aprilie 2022 – 31 martie 2023, au fost încheiate contracte bilaterale direct cu producătorii de energie cu livrare din luna aprilie 2022, ce acoperă circa 75% din consumul propriu tehnologic estimat, ceea ce reduce necesitatea achiziționării energiei pentru acoperirea CPT de pe piața spot și creează un cadru mai stabil pentru previzionarea costurilor și veniturilor cu CPT.

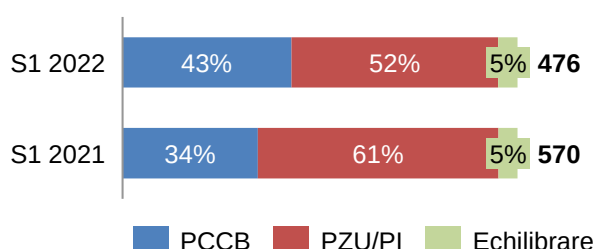
Prețuri medii de achiziție*
(lei/MWh)



* prețul mediu s-a calculat la valoarea netă (achiziții – vânzări)

Pe toate piețele se înregistrează prețuri medii considerabil mai mari față de cele din S1 2021, iar mixul de achiziție (cantitativ net) prezintă următoarele componente în cele două perioade analizate:

Mix achiziție CPT pe piețe
(cantități nete, GWh)



Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET au înregistrat o creștere în procent de 101% în intervalul ianuarie-iunie 2022 față de ianuarie-iunie 2021 (20,6 mil lei în S1 2022 comparativ cu 10,3 mil lei în S1 2021) datorită majorării prețurilor de achiziție a energiei electrice dar și a modificărilor legislative aplicabile începând cu 01 iulie 2021, respectiv prevederile Ordinului ANRE nr. 82/2021.

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.

Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

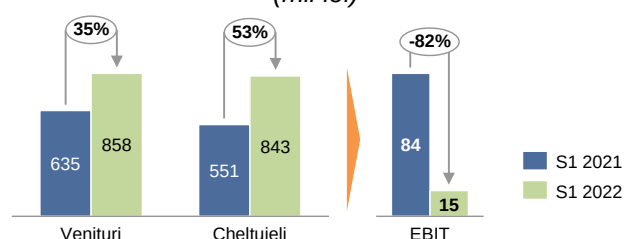
Obligațiile lunare de plată/drepturile de încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizării rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile care au aderat la acest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

În intervalul ianuarie-iunie 2022 aceste cheltuieli au fost mai mari cu un procent de 17% față de perioada similară a anului anterior.

Rezultat operațional

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat în scădere cu 69 mil lei față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Structura EBIT activități profit permis
(mil lei)



Situația actuală a prețurilor pe piața angro a energiei electrice este fundamental diferită față de situația din S1 2021, puternic influențată de creșterea prețurilor pe piața de energie electrică.

Diferența este marcantă și este evidentă la nivelul întregului continent european, nu doar la nivelul României.

În acest sens poate fi observată evoluția prețurilor angro la energie pe piața spot europeană. Situația la nivel European s-a deteriorat rapid încă din a doua jumătate a anului 2021, stresul energetic fiind fără precedent în special pentru energia electrică și pentru gazele

naturale, care constituie combustibil pentru producerea energiei electrice.

Segmentul zero profit

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o creștere semnificativă cu 122% (+959 mil lei), de la 787 mil lei la 30 iunie 2021 față de 1.747 mil lei la 30 iunie 2022 determinată în principal de creșterea cu 1.026 mil lei a veniturilor pe piața de echilibrare.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o creștere a costurilor cu 131% (1.726 mil lei la 30 iunie 2022 față de 748 mil lei la 30 iunie 2021), determinată în principal de creșterea cheltuielilor pe piața de echilibrare.

Piața de echilibrare a fost influențată în principal de următoarele elemente :

➤ de reglementare

- eliminarea limitelor de preț la ofertare pe piața de echilibrare, potrivit *Regulamentului de funcționare și de decontare a pieței de echilibrare și a Regulamentului de programare a unităților de producție dispecerizabile, a consumatorilor dispecerizabili și a instalațiilor de stocare dispecerizabile*, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 61/31.03.2020;
- eliminarea obligativității participării la piața de echilibrare, potrivit *Regulamentului de calcul și de decontare a dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea – preț unic de dezechilibru și pentru modificarea unor ordine ale Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei*, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 213/25.11.2020;
- trecerea pieței de echilibrare la intervalul de decontare de 15 minute;
- aplicarea prețului unic de decontare pe piața de echilibrare începând cu data de 1 februarie 2021;
- aplicarea, începând cu data de 01 iunie 2021, a noului set de reguli comune de decontare a schimburilor intenționate de energie și a schimburilor neintenționate de energie (metodologia de calcul FSKAR – Financial Settlement of $k\Delta f$, ACE and Ramping Period) ce prevede realizarea unei decontări financiare între Operatorii de Transport și Sistem, eliminând în acest fel compensările în natură determinate conform metodologiei ENTSO-E de către Centrele de Decontare de la Brauweiler (Germania) și Laufenburg (Elveția),
- aplicarea, începând cu data de 01 ianuarie 2022, a regulilor de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, conform Platformei IN (Imbalance Netting). În acest sens, din 01.01.2022 a intrat în funcțiune platforma europeană, International Grid Control Cooperation (IGCC) /Platforma IN (Imbalance Netting) pentru procesul de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, care efectuează procesul automat de

restabilire a frecvenței în temeiul părții a IV-a din Regulamentul (UE) 2017/1485.

➤ privind funcționarea pieței

- modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare la nivel local și regional;
- evoluția prețului mediu înregistrat pe piața de echilibrare;
- evoluția hidraulicității;
- evoluția producției și consumului de energie electrică;
- trendul de evoluție al certificatelor de CO₂,
- regulile comune de decontare pentru schimburile intenționate de energie și regulile comune de decontare pentru schimburile neintenționate de energie stabilite conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 1485/2017 de stabilire a unei linii directoare privind operarea sistemului de transport al energiei electrice și a Regulamentului (UE) nr. 2195/2017 de stabilire a unei linii directoare privind echilibrarea sistemului de energie electrică.

Reglementările implementate în legislația națională în concordanță cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019 privind piața de energie electrică, efectuarea decontării la intervalul de granularitate de 15 minute, aplicarea prețului unic de decontare pe piața de echilibrare au avut și vor avea în continuare un impact semnificativ privind evoluția veniturilor/costurilor pe piața de echilibrare.

Veniturile privind piața de echilibrare realizate în S1 2022, au fost mai mari cu 1.026 mil lei față de cele realizate în S1 2021.

Cheltuielile privind piața de echilibrare realizate în S1 2022, au fost mai mari cu 1.039 mil lei față de cele realizate în S1 2021. Aceste cheltuieli rezultă în urma notificărilor/realizărilor participanților pe această piață.

Pentru activitatea de administrare a pieței de echilibrare, potrivit reglementărilor ANRE soldurile lunare nenule (surplusuri de venit) rezultate din desfășurarea acestei activități urmează a fi compensate prin corecție tarifară ex-post (corecție negativă) aplicată de ANRE în tarif în anii următori celui în care s-au înregistrat soldurile respective.

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.

Achiziția serviciilor tehnologice de sistem se realizează în regim concurențial prin licitații zilnice, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019.

În primul semestru din 2022 contractarea serviciilor tehnologice de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru Energia Reactivă. Transelectrica a contractat Energia Reactivă de la Hidroelectrica SA, conform Deciziei ANRE nr.1078/2020.

Pe parcursul ianuarie-iunie 2022, **veniturile din serviciile de sistem tehnologice** au înregistrat o scădere în procent de 21% comparativ cu ianuarie-iunie 2021 (252 mil lei la 30 iunie 2022 față de 318 mil lei la 30 iunie 2021), determinată de diminuarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii în condițiile reducerii cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu un procent de 4,86%.

Valoarea **cheltuielilor privind serviciile de sistem tehnologice** în S1 2022, a înregistrat o scădere în procent de 21% comparativ cu cele din S1 2021 (231 mil lei S1 2022 comparativ cu 291 mil lei în S1 2021)

Valoarea costurilor cu achiziția STS pentru S1 2022 a fost determinată în principal de următorii factori:

- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem pe piața concurențială:
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj secundar la valoarea de 79,10 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, creștere de putere la valoarea de 43,80 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, reducere de putere la valoarea de 9,42 lei/hMW.
- manifestarea pe parcursul primului semestru din 2022 a unui nivel ridicat de concentrare a pieței serviciilor tehnologice de sistem pentru serviciile tehnologice de sistem rezervă secundară (RS).

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.

Se estimează totodată că pentru anul 2022 achiziția serviciilor tehnologice de sistem prin licitații zilnice și pe sens realizată în concordanță cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019, evoluția cadrului de reglementare al ANRE privind piața de energie electrică, vor avea un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem la nivelul Companiei.

Pentru activitatea de servicii de sistem tehnologice, potrivit reglementărilor ANRE surplusul/deficitul de venit

față de costurile recunoscute rezultate din desfășurarea acestei activități urmează a fi compensate prin corecție tarifară ex-post (corecție negativă/pozitivă) aplicată de ANRE în tarif în anii următori celui în care s-a înregistrat surplusul/deficitul respectiv. Surplusul/deficitul de venit față de costurile rezultate din desfășurarea acestei activități se calculează pe perioade de programare a tarifului.

Rezultat operațional

EBIT generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat pozitiv de 21 mil lei, în scădere cu 19 mil lei față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Cadrul de reglementare specific activităților zero profit conține mecanisme de regularizare care asigură compensarea excesului sau deficitului de venituri raportat la nivelul cheltuielilor necesare pentru desfășurarea activităților respective.

III. Rezultat brut Companie (EBT)

Venituri operaționale totale

Veniturile totale operaționale realizate în intervalul ianuarie-iunie 2022 au înregistrat o creștere în procent de 83% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (2.604 mil lei în S1 2022 față de 1.422 mil lei în S1 2021), determinată în principal de majorarea tarifului mediu de transport în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor, cât și de creșterea semnificativă a veniturilor realizate pe piața de echilibrare.

Cheltuieli operaționale totale

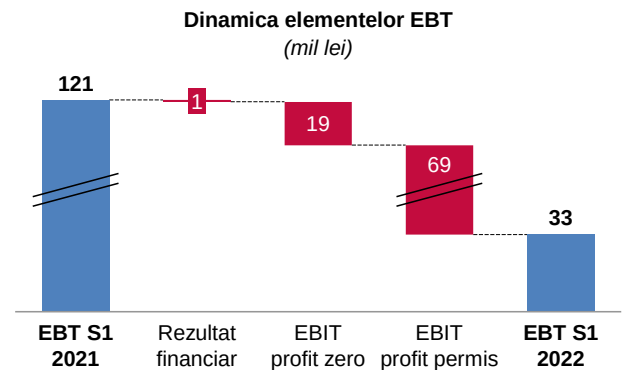
Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în intervalul ianuarie-iunie 2022 au înregistrat o creștere de 98% comparativ cu perioada similară a anului anterior 2.568 mil lei în S1 2022 față de 1.298 mil lei în S1 2021).

Rezultatul brut a înregistrat o scădere în perioada analizată, de la 121 mil lei în S1 2021 la 33 mil lei în S1 2022.

Piețele centralizate pe termen scurt organizate de Bursele de energie electrică au înregistrat prețuri istorice nemaîntâlnite, aceasta situație fiind influențată de contextul internațional pe piața de energie, accentuat de conflictul din Ucraina.

Pentru următoarea perioadă nu se estimează scăderi semnificative ale prețurilor.

Dinamica între rezultatul înregistrat în S1 2022 comparativ cu S1 2021, descompusă pe componentele constitutive ale rezultatului, este prezentată în graficul următor:

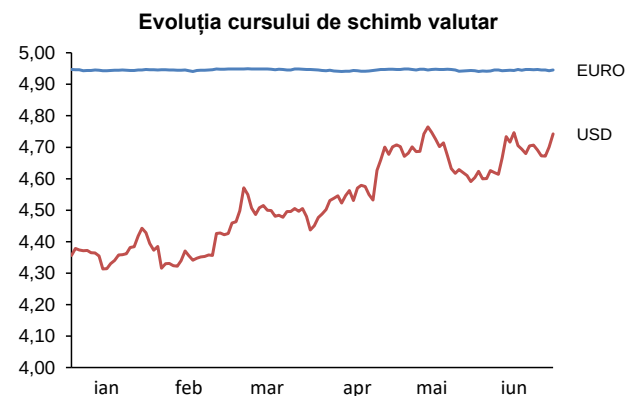


IV. Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în S1 2022 este negativ în valoare de 2,7 mil lei.

Acesta a fost influențat în principal, de dobânzile aplicate în perioada analizată concomitent cu diferențele de curs valutar aferente contractelor de împrumuturi bancare pentru finanțarea programelor de investiții.

Evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/usd în S1 2022 este redată în graficul următor:



V. Rezultat net

Rezultatul net a înregistrat scădere în perioada analizată, ajungând la 28 mil lei în S1 2022, față de 104 mil lei înregistrat în S1 2021.

POZIȚIA FINANCIARĂ

Situația separată a poziției financiare la 30 iunie 2022 versus 31 decembrie 2021 este prezentat în tabelul de mai jos:

Situația separată a poziției financiare				
[mil RON]	S1 2022 -neauditat-	2021	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	3.839	3.815	25	1%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	26	30	(4)	(13%)
Imobilizări necorporale	9	7	2	32%
Imobilizări financiare	86	82	4	5%
Total active imobilizate	3.961	3.933	27	1%
Active circulante				
Stocuri	41	40	1	3%
Creanțe	2.914	2.996	(82)	(3%)
Impozit pe profit de recuperat	16	21	(5)	(23%)
Numerar și echivalente	111	252	(142)	(56%)
Total active circulante	3.082	3.309	(227)	(7%)
Total active	7.042	7.242	(200)	(3%)
Capitaluri proprii	3.389	3.355	34	1%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	441	443	(2)	(0%)
Împrumuturi pe termen lung	67	79	(12)	(15%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	19	23	(4)	(17%)
Alte datorii pe termen lung	174	177	(3)	(2%)
Total datorii pe termen lung	702	723	(21)	(3%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	2.705	3.034	(329)	(11%)
Împrumuturi pe termen scurt	157	25	132	532%
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	8	8	0	1%
Alte datorii pe termen scurt	81	98	(17)	(17%)
Total datorii curente	2.951	3.164	(213)	(7%)
Total datorii	3.653	3.887	(234)	(6%)
Capitaluri proprii și datorii	7.042	7.242	(200)	(3%)

I. Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat în primul semestru al anului 2022 comparativ cu anul 2021 o creștere ușoară în sumă de 27 mil lei, pe fondul creșterii imobilizărilor corporale în curs determinată în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune.

Imobilizări aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing – clădiri

Imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri reprezintă dreptul de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

Începând cu 01.10.2020 a intrat în vigoare contractul de închiriere (contract nr. C232/2020 încheiat cu Dagesh Rom SRL), valabil pe o perioadă de 5 ani.

La data de 30 iunie 2022, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de 26 mil lei.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare la data de 30 iunie 2022 au înregistrat o creștere în valoare de 4 mil lei față de 31 decembrie 2021, valoarea la 30 iunie 2022 fiind de 86 mil lei.

II. Active circulante

Activele circulante au înregistrat o scădere în procent de 7% la 30 iunie 2022 (3.082 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021 (3.309 mil

lei), datorată în principal scăderii creanțelor comerciale dar și a elementelor de numerar și echivalente.

Creanțele comerciale înregistrează o scădere de 82 mil lei (2.914 mil lei la 30 iunie 2022 comparativ cu 2.996 mil lei la 31 decembrie 2021). Evoluțiile cele mai importante le-au avut:

- clienții din activitatea operațională care datorită scăderii consumului de energie în semestrul I al anului 2022 față de semestrul II al anului 2021 au generat un sold mai mic al creanțelor din activitatea operațională (1.338 mil lei la data de 31 iunie 2022 față de 1.408 mil lei la 31 decembrie 2021).

- clienții de pe piața de echilibrare, care datorită creșterii volumului tranzacțiilor au înregistrat un sold mai mare al clienților din contracte încheiate pentru acest tip de activitate la data de 30 iunie 2022 (596,5 mil lei) față de 31 decembrie 2021 (567 mil lei).

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: MAVIR, OPCOM, Ciga Energy SA, Electrica Furnizare SA, Cînta Energy SA, TENNET TSO, RAAN, Hidroelectrică, Enel Energie SA, E.ON Energie Romania SA.

Ponderea clienților mai sus prezentați este de circa 73% în total creanțe comerciale.

La data de 30 iunie 2022, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 9% (similar cu 31 decembrie 2021) din total creanțe comerciale. Scăderea de 11% aferentă soldurilor perioadei analizate a fost determinată, în principal, de scăderea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare, corelat cu scăderea consumului de energie electrică.

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”.

La data de 30 iunie 2022, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 184 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 76,70 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, respectiv 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;

- bonus necuvenit pentru 2020 în sumă de 0,52 mil lei de la Donau Chem;

- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 21,2 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 prezentului raport, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2021 (suma de 22,89 mil lei): CET Govora (15,04 mil lei), BEPCO (4,26 mil lei) și Electrocentrale București (3,59 mil lei), precum și suma de 32,63 mil lei din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2022, de la următorii producători: Bepco SRL, Complexul Energetic Hunedoara, Complexul Energetic Oltenia, CET Govora, Colonia Cluj Napoca Energie, Contourglobal Solutions, Electrocentrale București, Electro Energy Sud, Electroulaj SA, Poligen Power, Soceram SA, Termoficare Oradea și UATAA Motru.

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 și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

Alte creanțe la data de 30 iunie 2022, în sumă de 170 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (105 mil lei), din care:

- penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 96,77 mil lei (din care suma de 35,36 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (16,90 mil lei), Romelectro (14,75 mil lei), CET Govora (9,61 mil lei), Electrocentrale București (9,41 mil lei), Eco Energy SRL (8,91 mil lei), Petprod SRL (8,89 mil lei), Next Energy Partners (8,39 mil lei), Total Electric Oltenia (3,29 mil lei), OPCOM (2,40 mil lei),

- compensații datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice: Arelco Power (0,99 mil lei) și Enol

Grup (2,54 mil lei).

- creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul social al filialei în sumă de 4,52 mil lei.

- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 18,08 mil lei sunt reprezentate în principal de: cheltuieli privind achiziția de CPT (10,2 mil lei), cotizație internațională ENTSO-E (1,4 mil lei), contribuție anuală ANRE aferentă anului 2022 (1,8 mil lei), impozite și taxe aferente anului 2022 (1,6 mil lei), chirie și mentenanță clădire birouri (0,7 mil lei), polițe RCA și CASCO;
- alte creanțe sociale în sumă de 3,2 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.

Avansuri către furnizori achitate la 30 iunie 2022 sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 661 mil lei în scădere cu 6% față de decembrie 2021 când au fost în sumă de 701 mil lei. Soldul reprezintă în principal sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț (ICP – *Interim Coupling Project*, SIDC – *Single Intraday Coupling*, SDAC – *Single Day-ahead Coupling* și FBMC – *Flow Based Market Coupling*) în valoare de 633,6 mil lei – pentru ICP, FBMC și SDAC și 27,5 mil lei – pentru SIDC.

Startul noii cuplări de succes SDAC Single Day-ahead Coupling s-a efectuat în data de 28 octombrie 2021 și reprezintă rezultatul cooperării dintre Operatorii Desemnați ai Pieței de Energie Electrică (OPEED) și Operatorii de transport și sistem (OTS) din Bulgaria și România, respectiv IBEX EAD, OPCOM SA, ESO EAD și Transelectrica.

Lansarea cuplării pieței de energie pe bază de fluxuri în regiunea Core, în data de 08 iunie 2022, a reprezentat tranziția de la mecanismul de cuplare ICP– Interim Coupling Project la FBMC – Flow Based Market Coupling, optimizând piața europeană de energie electrică pentru 13 țări: Austria, Belgia, Croația, Republica Cehă, Franța, Germania, Ungaria, Luxemburg, Țările de Jos, Polonia, România, Slovacia și Slovenia.

În cadrul proiectului FBMC, Transelectrica are rolul atât de Shipper (Agent de Transfer), cât și de CCP – Central Counterparty. În calitate de CCP, Compania are sarcina de a transfera fluxurile financiare generate de fluxurile de energie electrică, urmare a procesului de cuplare.

TVA de recuperat reprezintă suma nerecuperată la 30.06.2022, în valoare de 183,8 mil lei. La data prezentului raport, Compania a încasat din suma de recuperat 144 mil lei.

Politica Transelectrica este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în cuantum de 100% pentru clienții în litigiu, în insolvență și în faliment și 100% din creanțele comerciale și alte creanțe neîncasate într-o perioadă mai mare de 180 zile, cu excepția creanțelor restante generate de schema de sprijin. De asemenea, Compania efectuează și o analiză individuală a creanțelor comerciale și a altor creanțe neîncasate.

Cele mai mari ajustări de depreciere existente în sold la 30 iunie 2022, reprezintă creanțe comerciale și penalitățile aferente pentru CET Govora (25,1 mil lei), Eco Energy SRL (24,7 mil lei), Petprod SRL (23,5 mil lei), Arelco Power (14,8 mil lei), Romelectro SA (14,4 mil lei) Total Electric Oltenia SA (14,2 mil lei), Romenergy Industry (13,5 mil lei), GETICA 95 (12,5 mil lei), Elsaco Energy (9,3 mil lei), RAAN (8,5 mil lei).

III. Datorii

Datoriile pe termen lung în sumă de 702 mil lei la data de 30 iunie 2022 au înregistrat o scădere în procent de 3% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2021 în sumă de 723 mil lei.

Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 30 iunie 2022 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2021 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente. În schimb valoarea împrumuturilor pe termen scurt a crescut de la soldul de 25 mil lei în luna decembrie 2021 la 157 mil lei în 30 iunie 2022 prin utilizarea unor sume din creditele bancare pe termen scurt contractate pentru activitatea curentă.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o scădere în procent de 7%, de la 3.164 mil lei la 31 decembrie 2021 la 2.951 mil lei la 30 iunie 2022, în principal pe fondul diminuării datoriilor comerciale și alte datorii.

Impact în evoluția datoriilor comerciale au avut:

- **furnizorii pe piața de energie** care au scăzut cu 258 mil lei și înregistrează sold în sumă de 1.635 mil lei în S1 2022 față de 1.893 mil lei în 2021.

Aceasta evoluție a fost influențată în principal de:

- diminuarea soldului datoriilor aferente activității operaționale cu 131 mil lei care a fost determinată în principal de achitarea în trimestrul II al anului 2022 a obligațiilor de plată aflate în sold, rezultate, în principal, din cuplarea piețelor de energie electrică.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: IBEX, MAVIR, Hidroelectrica SA, OPCOM, Electrocentrale București SA, S Complexul

energetic Oltenia SA, Joint Allocation Office, CINTA Energy SA, CIGA Energy SA, Electrica Furnizare SA. La 30 iunie 2022, ponderea acestora în total furnizori de energie este de 89%.

- **scăderea semnificativă a datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători)** cu 167 mil lei a fost determinată, de reducerea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna iunie 2022, față de luna decembrie 2021.

La data de 30 iunie 2022, se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 35,5 mil lei (RAAN – 32,2 mil lei și CET Govora SA – 3,4 mil lei), reprezentând bonusul lunar de cogenerare, antea-supracompensarea pentru anii 2014 și 2015, bonusul neacordat pentru anul 2015.

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.

- **furnizorii de imobilizări** au scăzut cu 53,6 mil datorită efectuării plăților ajunse la scadență,
- **“alte datorii”** care **s-au diminuat** cu 27 mil lei, de la soldul de 965,5 mil lei în anul 2021 la 938,4 mil lei în S1 2022.

Structura “alte datorii” se prezintă, astfel:

- **creditori diverși** în sumă de 155 mil lei (au crescut cu 9,6 mil față de 31 decembrie 2021) sunt reprezentați în principal poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie, în sumă de 147 mil lei și contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET (5,3 mil lei),
- **clienți creditori** la data de 30 iunie 2022 sunt în sumă de 708 mil lei (au scăzut cu 44 mil lei față de 31 decembrie 2021) și reprezintă sume încasate în avans de la OPCOM (352 mil lei), MAVIR (347 mil lei), și IBEX (8,7 mil lei) în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismelor de cuplare prin preț, ICP (Interim Coupling Project), SIDC (Single Intraday Coupling), SDAC (Single Day-ahead Coupling) și FBMC (Flow Based Market Coupling).
- **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri**, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este în sumă de 27 mil lei (datorie pe termen lung 19 mil lei, datorie pe termen scurt 8 mil lei).
- **alte datorii** în sumă de 47,8 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică încheiate de Transelectrica în sumă de 27,5 mil lei și TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 19,9 mil lei.

Provizioanele au înregistrat o diminuare de valoare în semestrul I 2022 în comparație cu anul 2021, de la 51,7 mil lei la 31 decembrie 2021 la 38,4 mil lei la 30 iunie 2022, diminuare determinată în principal de:

- diminuarea valorii provizioanelor constituite pentru litigii care la data de 30 iunie 2022 sunt în sumă de 20,5 mil lei comparativ cu 31,2 mil lei înregistrată la finele anului 2021,
- provizioane pentru contracte de mandat care la 30 iunie 2022 prezintă un sold de 17,9 mil lei și care reprezintă în principal remunerarea administratorilor executivi și neexecutivi (componenta variabilă aferentă pachetelor OAVT-uri alocate și nevalorificate pe durata mandatelor executate în perioada 2013-2017), cât remunerarea componentei variabile, a compensației de neconcurență și a celei aferentă indemnizațiilor fixe brute lunare rămase până la finalul mandatului, respectiv 2024, comparativ cu 31 decembrie 2021, când soldul acestora a fost de 20,4 mil lei.

IV. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat al profitului net în sumă de 28 mil lei, realizat la 30 iunie 2022. Astfel capitalurile proprii la 30 iunie 2022 sunt în valoare de 3.389 mil lei față de 3.355 mil lei la 31 decembrie 2021.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

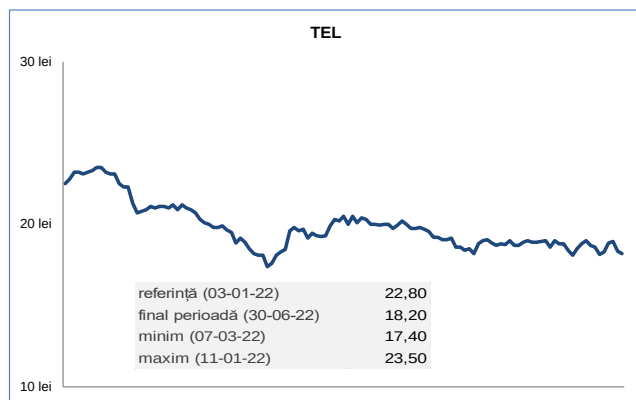
(01-Ian-2022 la 30-Iunie-2022)

Simbol:	TEL
ISIN:	ROTSSELACNOR9
Tip:	Actiuni
Segment:	Principal
Categorie:	Premium
Stare:	Tranzactionabila

Anul 2022 a debutat cu un preț de tranzacționare de 22,80 lei/acțiune. La finalul perioadei, capitalizarea bursieră a fost 1.334 mil lei, găsind acțiunea la un preț de 18,20 lei/acțiune. Prețul minim de tranzacționare a fost înregistrat în data de 07.03.2022, de 17,40 lei/acțiune, maximul de 23,50 lei/acțiune fiind atins în data de 11.01.2022.

Compania deține capacitatea de a se adapta contextului economic generat de criza energetică agravată de războiul dintre Rusia și Ucraina, repercursiunile fiind observate chiar și în prețul acțiunii care la sfârșitul perioadei a scăzut cu 20% față de valoarea de referință de la începutul anului, implicit valoarea de piață înregistrând o scădere cu 337 mil lei.

Evoluția acțiunii TEL



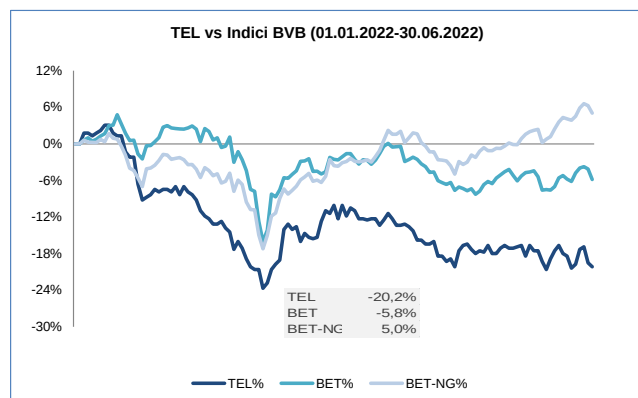
Pe parcursul primului semestru al anului 2022 tranzacționarea acțiunilor TEL pe piața de capital din România a înregistrat 8.129 tranzacții cu un număr mediu de 66 tranzacții/zi și 1.080.092 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 21.459 mii lei.

Acțiunile Transelectrica fac parte din structura următorilor indici bursieri: BET, BET-NG, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BETPlus, BET-TRN, BET-XT-TRN. 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 20 companii listate pe piața reglementată a BVB),
- indicele BET-NG (Bucharest Exchange Trading Energy & Related Utilities - indice sectorial care reflectă evoluția companiilor din domeniul energie și utilităților aferente listate pe piața reglementată a BVB).

Conform ultimei date de ajustare înregistrată în data de 10.06.2022, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,08% în indicele BET și 3,45% 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

Riscul este un concept obiectiv, ceea ce înseamnă că este măsurabil și poate fi minimizat prin măsuri preventive. Expunerea la risc apare atunci când o acțiune dă naștere unui posibil câștig sau unei pierderi, ce nu pot fi anticipate cu certitudine.

Incertitudinea se referă la o situație în care există mai multe alternative care duc la un rezultat specific, dar probabilitatea rezultatului nu este certă. Aceasta se datorează informațiilor sau cunoștințelor insuficiente despre starea actuală. Prin urmare, este greu de definit sau de prezis rezultatul sau evenimentele viitoare.

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 ar fi putut afecta lichiditatea Companiei se numără:

- fluctuația ratei dobânzii; Compania încearcă să minimizeze acest risc atât prin negocierea celor mai bune rate de dobânzi, cât și prin contractarea de credite cu rată fixă a dobânzii;
- variația cursului valutar; în prezent Transelectrica are în portofoliu credite (euro), pentru care negociază cele mai bune rate de schimb 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 s-a aflat în situația de a primi notificări de rambursări anticipate, întrucât și-a îndeplinit obligațiile asumate.

- riscul de credit: 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. În primul semestru din anul 2022, în relația cu clienții și partenerii bancari nu au fost întâmpinate probleme, facturile fiind încasate în termen, la scadență.

- 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. Pe parcursul primului semestru acest risc nu s-a materializat la nivelul Companiei,
- riscul privind neîndeplinirea condițiilor legale: amenzi cauzate de neconformități semnalate în cadrul activităților de control periodic din partea instituțiilor abilitate (ANAF, CCR, MFP, etc). De asemenea, la nivelul primului semestru din anul 2022, acest risc nu s-a materializat,
- nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

În primul semestru al anului 2022, alte riscuri identificate care ar putea influența performanța financiară a Companiei, sunt:

- riscul deteriorării ratingului de credit ca urmare a înrăutățirii indicatorilor și climatului macro-politic sau/și înrăutățirii performanței financiare a Companiei. Acest risc reflectă un complex de factori, cu potențial efect asupra creșterii costurilor de finanțare pe piața de credit, ceea ce poate afecta semnificativ Compania având în vedere volumul substanțial de capital necesar a fi atras pentru finanțarea planului de investiții aferent următorilor ani. Până la data prezentului raport, agenția de rating Moody's nu a emis un alt calificativ, Compania fiind cotate cu ratingul Baa3 (calificativ care a fost acordat în luna octombrie din anul 2021). Există totuși riscul ca agențiile de rating să retrogradeze România (ratingul Companiei este puternic dependent de ratingul suveran) ca urmare a inflației accelerate care a depășit procentul de 10%, dar și de situația incertă de la granițele țării. riscul investițional ca urmare a dificultăților financiare la nivelul filialelor cauzate atât de datoriile istorice, mediul concurențial cât și de managementul propriu acestora;
- proces îngreunat de achiziții ale lucrărilor din Programul de Mentenanță RET, fapt ce poate conduce la realizarea incompletă a acestuia;
- proces îngreunat de achiziții ale lucrărilor din Programul Anual de Investiții, fapt ce poate conduce la realizarea sub nivelele programate cantitative sau calitative a acestuia.

În ceea ce privește elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care au influențat activitatea fondurilor europene pentru finanțarea proiectelor de investiții menționăm:

- volatilitatea pieței construcțiilor și a materialelor din domeniul energetic, precum și actualul context

geopolitic au determinat o creștere spectaculoasă a prețurilor și implicit a bugetelor și devizelor proiectelor de investiții finanțate din fonduri europene nerambursabile, cu impact asupra valorii contribuției Companiei la finanțarea proiectelor,

- modificarea legislației în domeniul ajustării prețurilor aferente contractelor din cadrul proiectelor finanțate din fonduri europene nerambursabile, pentru reechilibrarea contractelor, a generat incertitudini legate de modalitatea de aplicare a formulelor de ajustare și interpretări diferite, pentru diferitele tipuri de contracte încheiate sau care urmează să fie încheiate, fapt care a indus sincope în implementarea proiectelor și în respectarea planurilor de execuție a lucrărilor, cu efect asupra termenelor de implementare asumate.

Situația actuală a prețurilor pe piața angro a energiei electrice continuă să mențină același trend început în anul 2021 (când prețul mediu al energiei achiziționate pe PZU a fost de 4 ori mai mare față de perioada similară din anul 2020) depășind semnificativ valorile înregistrate în ultimii ani.

În acest context Compania s-a confruntat în anumite perioade cu o lipsă de lichidități bănești cauzate de:

- imprevizibilitatea pieței manifestată prin creșterea accentuată și rapidă a prețurilor, în contextul creșterii prețului certificatului de emisii de carbon, al unui nivel al capacităților de producere a energiei electrice insuficient pentru a înlocui producția bazată pe combustibili fosili, în special pe cea pe cărbune, în contextul liberalizării pieței, a lipsei concurenței producătorilor și a concurenței furnizorilor pentru cumpărarea de energie, pentru a-și putea îndeplini contractele cu numeroșii clienți ce au optat pentru piața liberă.
- creșteri accelerate a prețurilor atât pe Piața pentru Ziua Următoare, cât și pe Piața Intrazilnică, și a volumului crescut de tranzacții efectuate de Companie pentru a realiza o acoperire a CPT cât mai aproape de momentul de livrare;
- o creștere semnificativă a decalajului de timp (peste 3 luni) în care Bugetul Statului a rambursat TVA-ul de încasat, Compania fiind în imposibilitatea de a-și constitui lichiditățile necesare achitării la termen a obligațiilor de plată scadente.

Pentru remedierea acestei situații Transelectrica a apelat la finanțare pe termen scurt prin contractarea unui credit de tipul liniilor de credit revolving.

Compania acordă atenție gestiunii eficiente a trezoreriei prin menținere de resurse lichide suficiente pentru a putea onora obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență, precum și disponibilitatea finanțării prin facilități de credit active.

Pe parcursul primului semestru din 2022, datorită măsurilor întreprinse la timp, Compania nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

Compania nu se limitează la a trata consecințele unor evenimente care s-ar produce, ci adoptă un stil de management reactiv, implementând măsuri în avans, 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.

Transelectrica acordă importanța cuvenită analizei mediului de risc și identifică din timp posibile riscuri ce pot apărea în viitor și a căror abordare trebuie pregătită din timp.

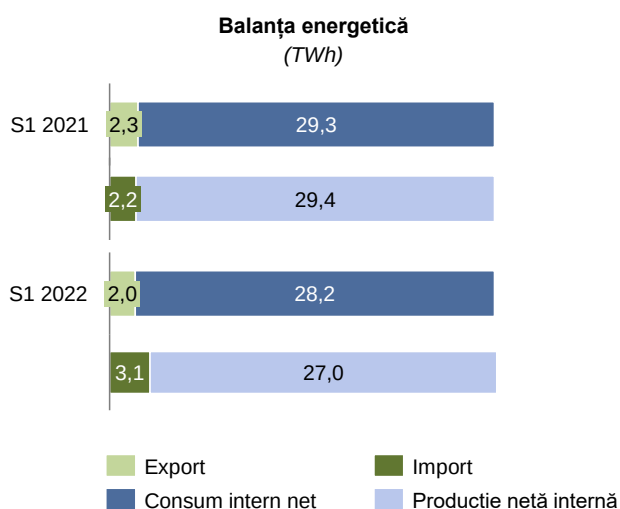


Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – iunie 2022, s-au înregistrat scăderi ale consumului intern net¹ și a producției nete de energie, cu 4%, respectiv 8% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Schimbările fizice transfrontaliere de export înregistrează în S1 2022 o scădere cu 14% față de S1 2021, iar fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat creștere în procent de 45%.



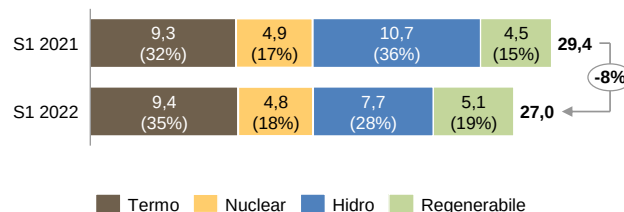
MIXUL DE PRODUCȚIE

În ceea ce privește mixul de producție, în perioada ianuarie – iunie 2022 comparativ cu perioada similară a anului 2021, s-a înregistrat o scădere a componentei Nuclear cu 2% și a componentei Hidro cu 28%. Creșteri s-au înregistrat din componenta Termo, în procent de 2% și din surse Regenerabile în procent de 13%.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – iunie 2022 se observă că cea mai mare pondere, 35%, este reprezentată de componenta Termo urmată de componenta Hidro 28%, iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de aproximativ 19% și respectiv 18%.

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

Mix producție energie electrică netă (TWh)

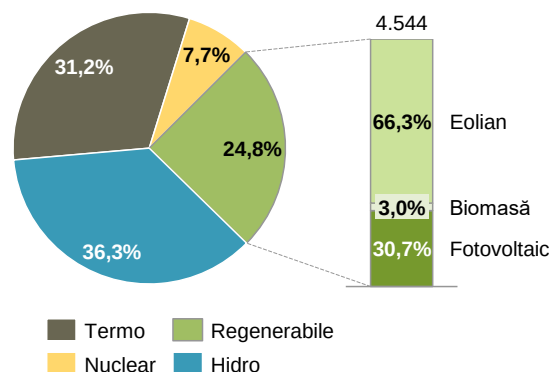


PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

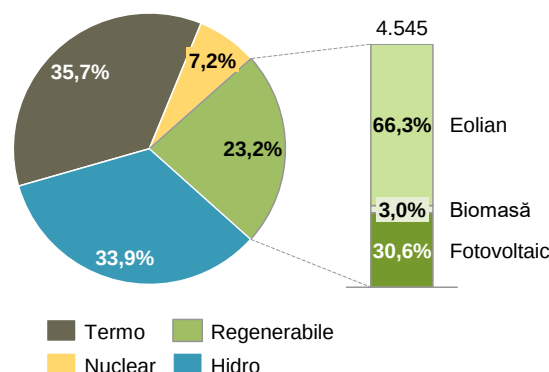
Puterea instalată în centralele pe surse termo a scăzut cu aproximativ 18%, de la 6.982 MW instalați la 30 iunie 2021, la 5.708 MW instalați la 30 iunie 2022.

Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie – iunie 2022 versus ianuarie - iunie 2021, este redată în graficele care ce urmează:

Putere instalată S1 2022 (18.308 MW. valoare brută)



Putere instalată S1 2021 (19.583 MW. valoare brută)



În primul semestru din anul 2022, consumul de energie electrică la nivelul SEN a înregistrat scăderi în toate cele șase luni calendaristice.

Semestrul I 2022 s-a încheiat cu o scădere a consumului care a fost influențată pe de o parte de

creșterea prețurilor la combustibilii primari, fenomen care s-a reflectat în prețul final al energiei electrice, iar pe de altă parte, temperaturile medii lunare care au înregistrat sistematic anomalii pozitive, situându-se peste normele climatologice.

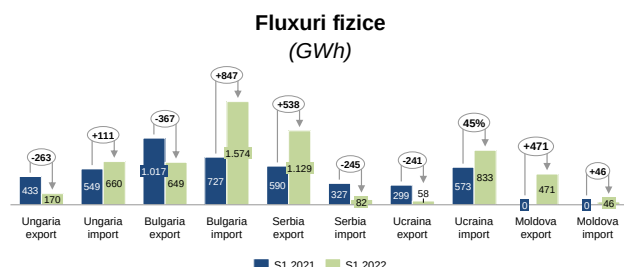
FLUXURI TRANSFRONTALIERE

Distribuția fluxurilor fizice de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie – iunie 2022 față de ianuarie - iunie 2021 se prezintă astfel:

- a scăzut exportul pe granița Bulgaria, Ungaria și Ucraina și a crescut pe granița cu Serbia și Moldova, iar importul a crescut pe granița cu Bulgaria, Ungaria, Ucraina și Moldova și a scăzut pe granița cu Serbia.

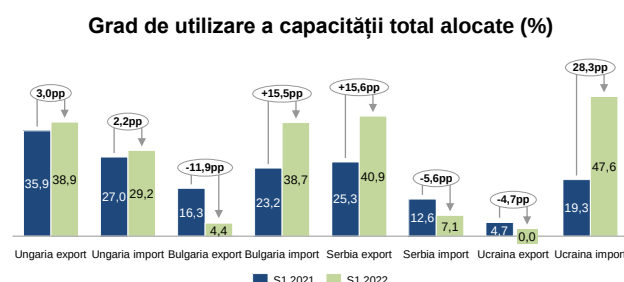
Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - iunie 2021, fluxurile fizice de export au scăzut cu Bulgaria (-36% - 367 GWh), cu Ungaria (-61% - 263 GWh) și cu Ucraina (-81% - 241 GWh) și au crescut pe granița cu Serbia (+538 GWh) și cu Moldova (+471 GWh), concomitent cu creșterea fluxurilor fizice de import pe liniile de interconexiune cu Bulgaria (+847 GWh), cu Ungaria (+20% +111 GWh) cu Ucraina (+45% +260 GWh), și cu Moldova (+46 GWh) și scădere pe Serbia (-75% -245 GWh).

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



În intervalul ianuarie - iunie 2022 gradul de utilizare a capacității total alocate pe liniile de interconexiune a crescut pentru export pe granița cu Serbia iar pe direcția import a crescut semnificativ pe granița cu Ucraina.

Schimburile comerciale aferente primului semestru din 2022 includ cantitatea importată și exportată de energie electrică ca urmare a participării Companiei în calitate de membru operațional în platforma europeană Imbalance Netting (IGCC), începând cu data de 17 decembrie 2021.



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.

Față de semestrul I din anul 2021, s-a înregistrat în general o creștere a gradului de utilizare a capacității alocate la import, respectiv o creștere de 15% a schimburilor comerciale la import, o scădere de 10% a schimburilor comerciale la export și de 98% a energiei tranzitate, pe fondul unei hidraulicități mult mai reduse comparativ cu anul trecut și în condițiile unui consum intern de energie electrică mai mic comparativ cu perioada similară din 2021.

Transelectrica, în calitate de Operator de Transport și Sistem investește în creșterea capacităților de interconectare în contextul alinierii la cerințele europene, astfel:

- Începând cu data de 1 iunie 2021, se aplică un nou set de reguli comune de decontare a schimburilor intenționate de energie și a schimburilor neintenționate de energie (metodologia de calcul FSKAR – Financial Settlement of $k\Delta f$, ACE and Ramping Period) ce prevede realizarea unei decontări financiare între Operatorii de Transport și Sistem, eliminând în acest fel compensările în natură determinate conform metodologiei ENTSO-E de către Centrele de Decontare de la Brauweiler (Germania) și Laufenburg (Elveția), pe care Compania le tranzacționa pe Piața pentru Ziua Următoare.

Centrele de Decontare respective vor transmite rezultatele către fiecare Operator de Transport și Sistem sub forma unor fișiere zilnice conținând schimburile intenționate și schimburile neintenționate (cantități – prețuri) calculate pentru respectivul Operator de Transport și Sistem, pe fiecare interval de decontare.

Prețul stabilit este media ponderată a prețurilor de la tranzacționarea la Piețele pentru Ziua Următoare din toate statele membre ENTSO-E, prețurile fiind exprimate în Euro/MWh.

Costurile și veniturile evidențiate în factura primită de la JAO privind decontarea energiei aferente schimburilor neintenționate va fi inclusă în calculul de decontare din Piața de Echilibrare, în conformitate cu prevederile Ordinului ANRE nr. 33/2021, privind modificarea și completarea Regulamentului de calcul și de decontare a dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea – preț unic de dezechilibru, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 213/2020.

Veniturile, respectiv cheltuielile aferente schimburilor intenționate de energie (FSKAR-FCP-UE) și a

schimburilor neintenționate de energie (FSKAR-UE) se înregistrează la indicatorii venituri pe piața de echilibrare, respectiv cheltuieli privind piața de echilibrare, având în vedere modificarea regulilor de decontare a dezechilibrelor pe piața de energie, schimburile intenționate și neintenționate fiind integrate în mecanismul de decontare aferent pieței de echilibrare;

- Începând cu data de 01 ianuarie 2022 a intrat în funcțiune platforma europeană, International Grid Control Cooperation (IGCC)/Platforma IN (Imbalance Netting) pentru procesul de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, care efectuează procesul automat de restabilire a frecvenței în temeiul părții a IV-a din Regulamentul (UE) 2017/1485.

Trebuie precizat faptul că, International Grid Control Cooperation (IGCC) reprezintă proiectul care a fost ales în anul 2016 de către ENTSO-E, pentru a deveni viitoarea platformă europeană pentru procesul de compensare a dezechilibrelor, așa cum este definit în Regulamentul (UE) 2017/1485 al Comisiei din 2 august 2017 de stabilire a unei linii directe privind operarea sistemului de transport al energiei electrice (art.22).

Inițiativa IGCC a fost demarată în anul 2010 de către operatorii din Germania și s-a extins ulterior la nivelul sistemelor central europene, reprezentând o modalitate de optimizare a reglajului secundar de frecvență – putere de schimb, prin reducerea acțiunilor de sens contrar ale reguletoarelor operatorilor membri, rezultând astfel o utilizare optimizată a rezervei de sistem „Rezerva de Restabilire a Frecvenței cu activare automată” a RRF, la nivel de ansamblu.

• CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Comparativ cu primul semestru din 2021, în primul semestru din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 17%, iar CPT procentual a scăzut de la 2,67% la 2,23%.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie – iunie 2022, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

FACTORI EVOLUȚIE CPT

În luna ianuarie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna ianuarie 2021 cu 14,6%, în special ca urmare a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, fapt care a condus la reducerea transportului de energie la distanță de surse, dar și a condițiilor meteo favorabile, caracterizate de cantități mai mici de precipitații, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,94% în luna ianuarie 2021 la 2,42% în

luna ianuarie 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 3,6% în luna ianuarie 2022 (141 GWh) față de perioada similară din anul 2021, ca urmare a creșterii cu 3,2% (100,3 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 10,1% (46,6 GWh) a energiei primite din import, pe fondul scăderii cu 1,8% (5,9 GWh) a celei primite din RED.

În luna februarie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna februarie 2021 cu 32,4% ca urmare în special a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune și a repartizării favorabile a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,93% în luna februarie 2021 la 2,04% în luna februarie 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,8% (100,8 GWh) în luna februarie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 7,4% (220,3 GWh) și a celei din RED cu 7,3% (17,1 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 33,3% (106,7 GWh).

În luna martie 2022 CPT-ul a crescut față de luna martie 2021, cu 11%, în special ca urmare a distribuției mai dezavantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune din sudul țării, fapt care a condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,57% în luna martie 2021 la 2,36% în luna martie 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,8% (106 GWh) în martie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 13,4% (406,1 GWh) și a celei primite din RED cu 21,1% (69,5 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 83,8% (369,7 GWh). Cantitățile de precipitații au fost mai mici, fapt care a determinat scăderea pierderilor corona.

În luna aprilie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna aprilie 2021 cu 2,4%, în special ca urmare a repartizării favorabile a producției, fapt 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 2,58% în 2021 la 2,49% în 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 1,1% în luna aprilie 2022 (38,0 GWh) față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii cu 8,6% (35,5 GWh) a energiei primite din import și cu 1,3% (4,4 GWh) a energiei primite din RED, pe fondul scăderii cu 0,1% (1,9 GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET. Cantitățile de precipitații au fost mai mari, fapt care a determinat creșterea pierderilor corona.

În luna mai 2022 CPT-ul a scăzut față de luna mai 2021 cu 24,8% ca urmare în special a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune și a repartizării favorabile a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,59% în 2021 la 1,9% în 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 2,5% (79,2 GWh) în luna mai 2022 față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 6,3% (159,9 GWh) și a celei din import cu 49,4% (113,5 GWh), în condițiile scăderii energiei primite din RED cu 41,4% (194,2 GWh).

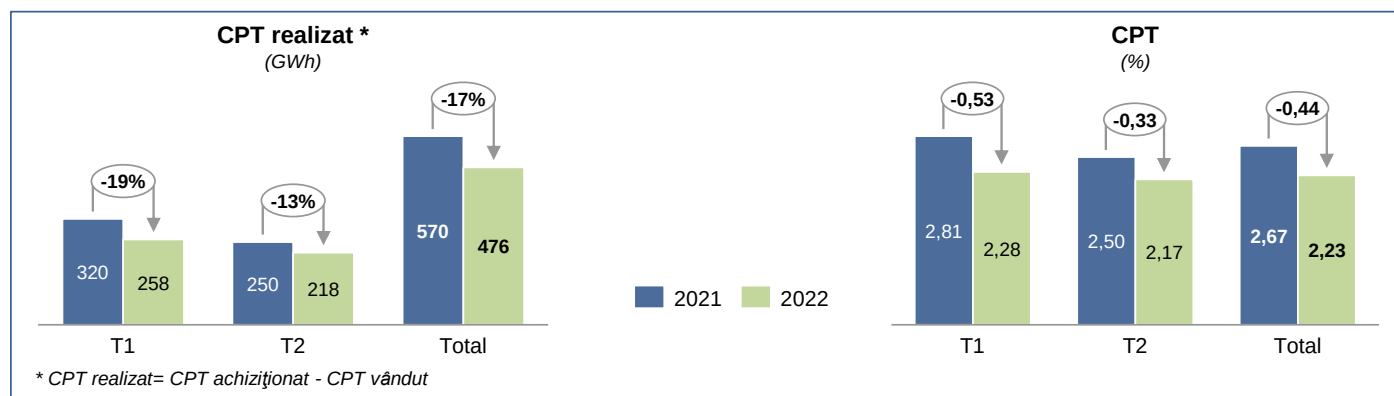
În luna iunie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna iunie 2021 cu 11,6%, ca urmare a scăderii energiei intrate în conturul RET, a repartizării favorabile a producției în teritoriu, care a condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,35% în 2021 la 2,11% în 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 1,6% (55,1 GWh) în iunie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii

racordați direct la RET cu 3,8% (104,5 GWh) și a celei primite din RED cu 55,9% (266,2 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 143,7% (315,6 GWh).

În concluzie, pe ansamblul trimestrului I din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu aproximativ 19,4% comparativ cu perioada similară din primul trimestru al anului 2021, ca urmare a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune în primele două luni și a condițiilor meteo favorabile din toată perioada, factori care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,81% la 2,28%.

Pe ansamblul trimestrului II din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 12,8% comparativ cu perioada similară din 2021, ca urmare a repartizării favorabile a producției în lunile aprilie și iunie și a distribuției avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune în luna mai, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și datorită condițiilor meteorologice favorabile din lunile mai și iunie, care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,5% la 2,17%.

Trebuie menționat faptul că valorile aferente lunii iunie 2022 sunt preliminare.





Dezvoltare RET

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Creșterea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 30 iunie 2022 față de 30 iunie 2021 a fost determinată de creșterea valorii imobilizărilor în curs concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor corporale.

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în primul semestru al anului 2022 este de 215,7 mil lei (62,7 mil lei în aceeași perioadă a anului 2021) în creștere cu 153 mil lei.

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 30 iunie 2022, în sumă de 823,9 mil lei, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 301,6 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 102,4 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;
- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 37,3 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Iaz – 33,2 mil lei;
- Modernizare Stația 400 (220)/110/20 kV Munteni – 33,1 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan -25,8 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 23,8 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 17 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 – 16 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 14,3 mil lei;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 14,3 mil lei;
- Retehnologizare Stația 110 kV Medgidia Sud – 13,8 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Cernavodă - Etapa I+II, Înlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 12,2 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 11,6 mil lei;

- Retehnologizare Stația 220/110/20 kV Baru Mare – 10,1 mil lei;
- Retehnologizare Stația 110 kV Timișoara și Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Anina - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II: Stația 400 kV Timișoara – 8,9 mil lei;

ACHIZIȚII DE IMOBILIZĂRI

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în S1 2022 sunt în sumă de 174,7 mil lei, în scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 când achizițiile au fost în sumă de 213,7 mil lei.

În primul semestru al anului 2022 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în curs reprezentate în principal de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, astfel:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 29,6 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Iaz – 17,1 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan – 12,8 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 – 11,5 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 9,7 mil lei;

În semestrul I 2022, cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale, în sumă de 215,7 mil lei, sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, dintre care cele mai semnificative sunt enumerate mai jos:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în Stația 400 kV Medgidia Sud, Etapa I - Extinderea Stației 400 kV Medgidia Sud – 58,6 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hășdat – 54,3 mil lei;
- Modernizarea Stației 220/110/20 kV Răureni – 25,4 mil lei;
- Montarea 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 – 19,9 mil lei;

- Modernizarea instalațiilor de 110 kV și 400 (220 kV) din Stația Focșani Vest – 8,4 mil lei.



ACTIVITATEA DE INVESTIȚII LA 30.06.2022

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 30 iunie 2022 pe principalele capitole din programul anual de investiții corelat cu principalele capitole ale Planului de dezvoltare al Companiei, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Categorii de cheltuieli	Program PAI 2022* (mii lei)	Realizări (mii lei)	
			S1 2022	S1 2021
	Total general (A+B)	468.292	158.620	242.059
A	Cheltuieli proprii Companiei	447.239	149.015	231.621
B	Investiții finanțate din tarif de racordare	21.053	9.605	10.438

*PAI 2022 revizia A5

Gradul de realizare a programului de investiții la 30 iunie 2022 este de 33,9%. Comparativ cu realizările pe semestrul I din 2021, cheltuielile de investiții realizate s-au diminuat cu 34,5%.

FONDURI EUROPENE

În primul semestru al anului 2022 s-au elaborat și depus la Ministerul Energiei 8 fișe de proiect în vederea accesării de finanțare nerambursabilă prin Fondul pentru Modernizare în valoare de 401.412.513 euro. În semestrul II 2022 se estimează finalizarea procesului de contractare a proiectelor.

Totodată, în semestrul I al anului 2022 s-a derulat implementarea a 2 proiecte de investiții finanțate din fonduri europene nerambursabile, astfel:

- *LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan* (Pentru construirea LEA se vor utiliza 445 de stâlpi înalți de 21 m, echipați cu cabluri, izolație și conductori de protecție, inclusiv o celulă de capăt în stația Gutinaș), cât și

- *Linia internă dintre Cernavodă-Stâlp* (finanțat din fonduri europene în cadrul mecanismului Connecting Europe Facility (CEF)).

În același timp, în prezent, se află în pregătire elaborarea cererii de finanțare aferentă proiectului de interes comun (inclus pe Lista de Proiecte de Interes Comun a UE) – Carpathian Modernization of Energy Network (CARMEN), pentru accesarea de fonduri europene nerambursabile prin Mecanismul pentru Interconectarea Europei, program gestionat de European Climate Infrastructure and Environment Executive Agency (CINEA) – Comisia Europeană.

INVESTIȚII FINANCIARE ALE COMPANIEI

La nivel european, sectorul energetic se află într-un proces de transformare, punându-se accent pe tranziția de la un model preponderent național de evoluție și dezvoltare a sectorului energetic, la un model de dezvoltare integrată și coordonată la nivel european care să asigure dezvoltarea unitară la nivel continental dar care să permită și adaptarea la specificațiile naționale totodată cu urmărirea intereselor legitime ale statelor europene.

În acest context Compania este afiliată următoarelor entități:

- TSCNET
- JAO
- SEE RSC

TSCNET (TSCNET Services GmbH)

A fost constituit pentru a deservi Operatorii de Transport și de Sistem (OTS) din regiunea est-central-vestică a Europei (regiunea CORE) în vederea implementării coordonate a codurilor europene de rețea. Afilierea se face cu participarea în cadrul acționariatului TSCNET prin efectuarea unei tranzacții de cumpărare de acțiuni în cadrul societății.

Prin Hotărârea nr. 9 a AGEA din data de 05 iunie 2018 s-a aprobat afilierea Companiei la Centrul de coordonare a securității din regiunea CORE, TSCNET prin participarea la capitalul social cu un aport de 470.500 euro (1 acțiune – 2.500 EUR).

JAO (Joint Allocation Office)

Începând cu anul 2019, licitațiile pentru alocarea capacităților pe termen lung se realizează coordonat de către JAO care a fost desemnat ca Operator al Platformei Unice de Alocare (SAP).

Transelectrica a fost invitată de JAO să devină parte a acționariatului acestuia.

Prin Hotărârea nr.10 a AGEA din data de 20 august 2018 s-a aprobat afilierea Companiei la acționariatul Joint Allocation Office (JAO) cu o subscriere în numerar în valoare de 259.325 euro, fiindu-i alocate 50 de acțiuni.

SEE RSC (Centrul de Coordonare a Rețelei de Energie Electrică din Sud-Estul Europei)

Prin granița România – Bulgaria, România face parte din regiunea de calcul coordonat al capacităților de transfer transfrontalier South-East Europe („SEE”). Din punct de vedere al serviciilor de coordonare regională a securității operaționale această regiune va fi deservită de o entitate juridică de sine stătătoare care va exercita rolul de centru regional de coordonare a securității operaționale (denumită în continuare SEE RSC).

Afilierarea Companiei la acționariatul SEE RSC a devenit efectivă începând cu data de 22.05.2020 cu o

subscriere în numerar în valoare de 50.000 euro, fiindu-i alocate 50.000 de acțiuni.

În data de 25 februarie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat ieșirea Companiei din acționariatul Selene CC, cu recuperarea integrală a capitalului investit de Companie în această societate până în prezent (50.000 euro).



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 30.06.2022 este următoarea:

Denumire acționar	Nr. acțiuni	Pondere în total
Statul român prin SGG	43.020.309	58,7%
PAVĂL Holding	4.753.567	6,5%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	4.007.688	5,5%
Alți acționari - persoane juridice	16.139.600	22,1%
Alți acționari - persoane fizice	5.381.978	7,3%
Total	73.303.142	100%

TARIFE

Tariful de transport (serviciul de transport + serviciul funcțional de sistem)

Tarif	u.m	Tarif aplicat 1 ian – 31 mar 2022	Tarif aplicat 1 apr – 31 dec 2022	Diferența(%)
Tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice	lei/MWh	23,96	28,10	17,28%
Tariful de transport - componenta de introducere a energiei electrice în rețea	lei/MWh	1,49	2,53	69,8%
Tariful de transport - componenta de extragere a energiei electrice în rețea	lei/MWh	22,47	25,57	13,8%

În conformitate cu prevederile art.14, alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, ANRE a stabilit valoarea cheltuielilor suplimentare cu achiziția de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic generate de creșterea prețurilor pe piața angro.

Astfel, față de valoarea prețului mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT reglementat luată în considerare ex-ante la calculul tarifelor pentru anul 2021 de 288,76² lei/MWh, noul preț mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT reglementat recunoscut de ANRE a fost stabilit la valoarea de 455,28 lei/MWh.

Având în vedere cele menționate mai sus, în tabelul de mai jos se prezintă:

- tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice, cu componenta aferentă:
 - introducerii energiei electrice în rețea (T_G);
 - extragerii energiei electrice din rețea (T_L),

cu aplicabilitate din data de 1 aprilie 2022, conform Ordinului ANRE nr.33/23.03.2022.

Tariful aferent serviciului de sistem (fost servicii tehnologice de sistem), cu aplicabilitate din data de 1 ianuarie 2022, conform Ordinului ANRE nr.124/24.11.2021, nu a suferit modificari pe parcursul trimestrului II 2022.

Tarif	u.m	Tarif aplicat 1 mar – 31 dec 2021	Tarif aplicat 1 ian – 31 dec 2022	Diferența (%)
Serviciul de sistem	lei/MWh	10,82	9,32	-13,86%

² Preț rezultat în urma calculului: 262,71*1,0206*1,077=288,76, unde:
262,71 lei/MWh – prețul CPT prognozat pentru anul 2021 în termeni reali ai anului 2019
1,0206 – inflația realizată în anul 2020
1,077 – inflația estimată a se realiza în anul 2021, conform prognozei de toamnă emisă de Comisia Națională de Prognoză

EVENIMENTE ULTERIOARE

• Convocarea Adunării generale extraordinare a acționarilor

Directoratul Companiei a convocat, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ale Regulamentului A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Actului constitutiv în vigoare al Companiei, Adunarea generală extraordinară a acționarilor în data de 18/19 august 2022, având pe ordinea de zi:

➤ aprobarea unor modificări ale Actului constitutiv:

- Art.20 alin.(2), noua formulare fiind următoarea: „ (2) Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin 5 (cinci) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor membrilor Consiliului de Supraveghere, conform prevederilor Actului constitutiv.”
- Art.21 alin.(3) lit.(a), noua formulare fiind următoarea: „ (a) achiziția de produse, servicii și lucrări, indiferent de durată, cu o valoare de peste 2.500.000 euro;”
- Art.21 alin.(3) lit.(b), noua formulare fiind următoarea: „ (b) operațiuni având ca obiect prestarea serviciului de transport, a serviciilor de sistem și de administrare a pieței angro de energie electrică, operațiuni pentru colectarea contribuției pentru cogenerare de înaltă eficiență, operațiuni pentru plata bonusului și restituirea supracompensării/bonusului necuvenit, operațiuni de racordare la RET, de realizare a condițiilor de coexistență, de eliberare amplasament și execuție a acestor lucrări, consultanță tehnică și management de proiect, aferente acestor lucrări, operațiuni de vânzare-cumpărare a terenurilor necesare realizării noilor instalații conform contractelor de racordare la RET, precum și a terenurilor necesare căilor de acces către aceste instalații, operațiuni de constituire în favoarea Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”- SA a unor drepturi de uz și servitute, de suprafață, de folosință, de afectare în orice fel asupra terenurilor afectate de noile instalații conform contractelor de racordare la RET, precum și orice alte operațiuni ce se vor efectua pentru buna desfășurare a activității principale a Companiei în concordanță cu reglementările în vigoare, cu o valoare de peste 5.000.000 euro;”
- Art.21 alin.(3) prin adăugarea lit.(g) având următoarea formulare: „(g) modificări ale structurii organizatorice

(organigrama) a Societății și a regulamentului de organizare și funcționare;”

- Art.25 litera b) și va avea următorul conținut: ” aprobă cu acordul Consiliului de Supraveghere structura organizatorică (organigrama) a Societății și regulamentul de organizare și funcționare;”

➤ aprobarea a ”Planului de dezvoltare a rețelei electrice de transport pentru perioada 2022–2031 – coordonate principale”, care conține prezentarea proiectelor necesare de dezvoltare a RET și programarea realizării acestora în timp și mandatarea Directoratului Companiei să aprobe modificările ”Planului de dezvoltare a RET perioada 2022-2031” care vor surveni în urma consultării publice lansate de A.N.R.E., cu respectarea coordonatelor principale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

• Convocarea Adunării generale ordinare a acționarilor

Directoratul Companiei a convocat, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ale Regulamentului A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Ordonanței de urgență nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare și ale Actului constitutiv al Companiei în vigoare, având în vedere și solicitarea acționarului Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului, Adunarea generală ordinară a acționarilor în data de 18/19 august 2022, având pe ordinea de zi:

- Aprobarea prelungirii duratei mandatului membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. cu două luni de la data expirării, începând cu data de 22.08.2022 și până la data de 21.10.2022;
- Aprobarea formei actului adițional, la contractele de mandat, prin care se prelungește durata mandatului membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere, cu două luni;
- Împuternicirea reprezentantului acționarului majoritar, Secretariatul General al Guvernului, pentru a semna, în numele societății, actele adiționale la contractele de mandat ale membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.;
- Aprobarea modificării formei contractului de mandat aprobată potrivit Hotărârii nr.3/18.04.2022 a Adunării generale ordinare a acționarilor și modificarea corespunzătoare a contractelor de mandat prin încheierea unui act adițional;

- Aprobarea actualizării indemnizației fixe a membrilor Consiliului de supraveghere al Companiei ca fiind în cuantum reprezentând de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru clasa 35 comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, conform prevederilor legale;
- Aprobarea formulării și depunerii cererilor de chemare în judecată împotriva foștilor membri ai Consiliului de Supraveghere menționați în Decizia Curții de Conturi a României nr. 15/2020.
- **Solocitare acționar majoritar, completare ordine de zi AGOA din 18/19 august 2022**

În data de 22 iulie 2022, Statul Român, acționarul majoritar al Companiei, a solicitat completarea ordinii de zi a Adunării generale ordinare a acționarilor programată pentru data de 18/19.08.2022, cu următoarele puncte:

- „Numirea a 7 membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere al C.N.T.E.E Transelectrica S.A., cu o durată a mandatului de patru luni, începând cu data de 22 august 2022 și până la data de 21 decembrie 2022”.

- „Aprobarea indemnizației fixe a membrilor Consiliului de Supraveghere al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A .”
- „Aprobarea formei contractului de mandat ce urmează a fi încheiat cu membrii provizorii ai Consiliului de Supraveghere al C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. și împuternicirea reprezentantului acționarului majoritar, Secretariatul General al Guvernului, în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru a semna în numele Companiei contractele de mandat cu persoanele numite în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere.”

Propunerile Secretariatului General al Guvernului pentru numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere sunt următoarele:

1. ATANASIU Teodor,
2. DASCĂL Cătălin-Andrei,
3. ORLANDEA Dumitru Virgil,
4. PĂUN Costin-Mihai,
5. STERP VINGĂRZAN Gheorghe,
6. VASILESCU Alexandru-Cristian,
7. ZEZEANU Luminița.



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON]	S1 2022 -neauditat-	2021	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	3.839	3.815	25	1%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	26	30	(4)	(13%)
Imobilizări necorporale	9	7	2	32%
Imobilizări financiare	86	82	4	5%
Total active imobilizate	3.961	3.933	27	1%
Active circulante				
Stocuri	41	40	1	3%
Creanțe	2.914	2.996	(82)	(3%)
Numerar și echivalente	111	252	(142)	(56%)
Impozit pe profit de recuperat	16	21	(5)	(23%)
Total active circulante	3.082	3.309	(227)	(7%)
Total active	7.042	7.242	(200)	(3%)
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	138	138	0	0%
Rezerve din reevaluare	736	769	(33)	(4%)
Alte rezerve	37	31	6	19%
Rezultat reportat	1.695	1.634	62	4%
Total capitaluri proprii	3.389	3.355	34	1%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	441	443	(2)	(0%)
Împrumuturi pe termen lung	67	79	(12)	(15%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	19	23	(4)	(17%)
Datorii privind impozitele amânate	114	117	(3)	(3%)
Obligații privind beneficiile angajaților	60	60	0	0%
Total datorii pe termen lung	702	723	(21)	(3%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	2.705	3.034	(329)	(11%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	8	8	0	1%
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	11	14	(4)	(25%)
Împrumuturi pe termen scurt	157	25	132	n/a
Provizioane	38	52	(13)	(26%)
Venituri în avans pe termen scurt	32	32	(0)	(0%)
Total datorii curente	2.951	3.164	(213)	(7%)
Total datorii	3.653	3.887	(234)	(6%)
Total capitaluri proprii și datorii	7.042	7.242	(200)	(3%)

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON]									
Indicator	S1 2022 -neauditat-	S1 2021 -neauditat-	2021	2020	Bugetat S1 2022	Realizat S1 2022 vs S1 2021	Realizat S1 2022 vs S1 2021 (%)	Realizat vs Bugetat S1 2022	Realizat vs Bugetat S1 2022 (%)
0	1	2	3	4	5	6=1-2	7=1/2	8=1-5	9=1/5
Venituri din exploatare									
Venituri din serviciile de transport	833	612	1.252	1.035	767	220	36%	65	9%
Venituri din serviciile de sistem	252	321	624	795	279	(70)	(22%)	(27)	(10%)
Venituri din piața de echilibrare	1495	469	1823	495	818	1.026	219%	676	83%
Alte venituri	25	19	57	42	19	6	31%	6	33%
Total venituri din exploatare	2.604	1.422	3.756	2.367	1.883	1.182	83%	721	38%
Cheltuieli din exploatare									
Cheltuieli privind operarea sistemului	466	202	576	310	429	264	131%	37	9%
Cheltuieli cu piața de echilibrare	1.495	456	1.810	495	818	1.039	228%	676	83%
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	231	291	610	566	285	(61)	(13%)	(54)	(19%)
Amortizare	128	130	274	268	130	(2)	(2%)	(2)	(2%)
Cheltuieli cu personalul	132	113	244	273	136	19	17%	(4)	(3%)
Reparații și mentenanță	41	37	97	98	54	4	11%	(13)	(24%)
Materiale și consumabile	6	3	10	8	7	3	92%	(1)	(18%)
Alte cheltuieli din exploatare	69	66	123	170	84	4	6%	(15)	(17%)
Total cheltuieli din exploatare	2.568	1.299	3.745	2.188	1.944	1.270	98%	624	32%
Profit din exploatare	36	123	11	180	(61)	(87)	(71%)	97	n/a
Venituri financiare	7	3	6	10	4	3	88%	2	55%
Cheltuieli financiare	9	5	15	15	6	4	74%	3	61%
Rezultat financiar net	(3)	(2)	(9)	(5)	(2)	(1)	(47%)	(1)	(77%)
Profit înainte de impozitul pe profit	33	121	2	175	(63)	(88)	(73%)	96	n/a
Impozit pe profit	5	17	1	30	0	(12)	(70%)	5	n/a
Profitul exercițiului	28	104	0,45	145	(63)	(76)	(73%)	91	n/a

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie – rezultate neauditate

[Mil RON]	S1 2022	S1 2021	Δ
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul/pierderea perioadei	28,06	104,37	(76,3)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5,12	16,89	(11,8)
Cheltuieli cu amortizarea	128,12	130,17	(2,1)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	1,00	1,45	(0,4)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(0,79)	(1,90)	1,1
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0,00	0,04	(0,0)
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	9,95	(0,34)	10,3
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	0,10	1,07	(1,0)
Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale	0,05	0,37	(0,3)
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	0,00	0,30	(0,3)
Cheltuieli/ Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(13,28)	(21,57)	8,3
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	2,85	2,21	0,6
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	161,20	233,07	(71,9)
Modificări în:			
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	77,43	(96,18)	173,6
Clienți - echilibrare	(29,81)	(84,19)	54,4
Clienți - cogenerare	23,83	21,73	2,1
Stocuri	(1,00)	0,67	(1,7)
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	(184,58)	48,50	(233,1)
Datorii - echilibrare	40,37	73,11	(32,7)
Datorii - cogenerare	(167,26)	(76,19)	(91,1)
Datorii plătite conform Decizie impunere ANAF	0,00	(2,14)	2,1
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri	0,00	(4,38)	4,4
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(3,54)	(5,62)	2,1
Venituri în avans	1,87	47,04	(45,2)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	(81,50)	155,43	(236,9)
Dobânzi plătite	(4,49)	(2,30)	(2,2)
Impozit pe profit plătit	0,00	(16,43)	16,4
Numerar net generat din activitatea de exploatare	(85,98)	136,69	(222,7)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(174,67)	(213,75)	39,1
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	2,00	0,00	2,0
Dobânzi încasate	0,48	1,43	(0,9)
Dividende încasate	1,53	0,02	1,5
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(170,65)	(212,30)	41,7
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare			
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(11,93)	(11,81)	(0,1)
Utilizare linie de credit capital de lucru	132,31	0,00	132,3
Plăți leasing clădire	(5,30)	(5,24)	(0,1)
Dividende plătite	(0,06)	(0,01)	(0,0)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	115,03	(17,07)	132,1
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(141,60)	(92,67)	(48,9)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	252,23	554,00	(301,8)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	110,63	461,33	(350,7)

ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	S1 2022 -neauditat-	2021
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,04	1,05
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	6,6%	3,1%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	6,2%	3,0%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^* \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	65,1	67,8
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,65	0,94

*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, din mecanismul de cuplare piețe, 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 2022 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 luni	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achiziție
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 588/2022	Contract de credit bancar revolving pentru finanțarea capitalului de lucru al CNTEE Transelectrica SA	12	4.017,03	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
2	C 624/2022	Linie de credit bancar revolving	12	3.710	-	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
3	C 518/2022	Servicii de transport aerian intern și internațional de pasageri (acord cadru)	24	2.533	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
4	SB 27/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare, intervenție și intervenție în situații deosebite la obiectivele UTT Sibiu	4	829,7	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
5	SB 28/2022	Servicii de curățenie și igienizare în sediile și stațiile UTT Sibiu	24	820,9	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
6	BA 5/2022	Servicii de curățenie la obiectivele UTT Bacău și DET	24	718,4	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
7	TM 25/2022	Servicii de curățenie la sediile UTT Timișoara - LOT 1 județul Timiș	24	502,5	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
8	C 637/2022	Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro	131	48.007,6	-	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
9	BA 7/2022	Servicii specializate de pază și intervenție la obiectivele UTT Bacău	36	9.031,9	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
10	SB 31/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție la obiectivele UTT Sibiu	36	8.368,8	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
11	CJ 780/2022	Servicii specializate de pază și intervenție la obiectivele UTT Cluj	36	6.763,4	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
12	C 630/2022	Relocarea utilităților prin eliberarea amplasamentului și realizarea condițiilor de coexistență între obiectivul „pod suspendat peste dunăre în zona Brăila” aparținând CNAIR S.A. și rețele electrice, aparținând CNTEE Transelectrica SA	6	5.013,0	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
13	BC 27/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție la obiectivele UTT București	6	3.200,7	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
14	PT 40/5090/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare, intervenție și intervenție în situații deosebite la obiectivele UTT Pitești	9	2.584,0	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
15	C 778/2022	Optimizarea reglajului de tensiune și a parametrului de calitate a energiei electrice prin instalarea echipamentelor de tip facts în stațiile Gutinaș, Suceava și Roșiori (proiectare)	12	1.190,0	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
16	C 694/2022	Servicii de curățenie pentru imobilele din cadrul CNTEE Transelectrica SA Executiv și UNO DEN	24	821,4	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă

