

CNTEE TRANSELECTRICA SA
RAPORTUL
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE
ASUPRA ACTIVITĂȚII DE ADMINISTRARE



	Structura corporativă	4
	Activitatea Consiliului de Supraveghere	9
	Date financiare	13
	Date operaționale	27
	Dezvoltare RET	31
	Alte aspecte	37
	Anexe	40

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.

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 2024 au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară” și au fost verificate de către Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere în sesiunea din data de 12 august 2024.

Cu deosebită considerație,

Cătălin-Andrei DASCĂL	Teodor ATANASIU	Costin-Mihai PĂUN	Alexandru-Cristian VASILESCU	Luminița ZEZEANU	Dumitru-Virgil ORLANDEA	Rareș-Stelian RUSU
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).

Conform Hotărârii AGOA nr.1/28.02.2024 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru ani, începând cu data de 01 martie 2024 și până la data de 29 februarie 2028, a următorilor membri ai Consiliului de Supraveghere al Companiei:

- **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).

- **Teodor ATANASIU - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Domnul Teodor ATANASIU, începând cu data de 22 august 2022 s-a alăturat echipei Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, cu o experiență îndelungată în administrația publică centrală.

În perioada 2017-2022, domnul Teodor ATANASIU a fost membru în Consiliul de Reglementare al Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei.

Domnul Teodor ATANASIU a urmat cursurile Institutului Politehnic Cluj Napoca, fiind licențiat al Facultății de Mecanică.

De asemenea, domnul ATANASIU deține o diplomă de absolvire a cursurilor Open University Business School în Management financiar, Management competitivitate, Managementul relațiilor cu clienții.

- **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 (Banca Europeană de Investiții, KfW, etc.).

Domnul PĂUN a conceput, condus și implementat proiecte europene și internaționale finanțate de Comisia Europeană și Instituțiile Financiare Internaționale, 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.

• **Luminița ZEZEANU- Membru în Consiliul de Supraveghere**

Doamna Luminița ZEZEANU, s-a alăturat Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA, începând cu data de 22 august 2022, în calitate de membru, cu o expertiză solidă în ceea ce privește dezvoltarea și finanțarea proiectelor din fonduri europene, precum și cu experiență în domeniul administrației publice.

De-a lungul timpului, doamna Luminița ZEZEANU a activat în diferite arii ale administrației publice, axate pe dezvoltare regională.

Astfel, în perioada 2006-2014, a ocupat poziția de director al Direcției Autorizare Proiecte, Autoritatea de Management pentru Programul Operațional – Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

A reluat această poziție de conducere în perioada 2015-2016, iar în 2017 a preluat funcția de Secretar de Stat în cadrul Ministerului Dezvoltării Regionale, Administrației Publice și Fondurilor Europene.

Doamna Luminița ZEZEANU și-a continuat activitatea în acest domeniu, iar în perioada 2017- 2019 a fost Director general la Autoritatea de Management pentru Programul Operațional Regional – Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Din 2020 până în august 2022 domnia sa a ocupat poziția de director la Autoritatea de Management „Programul Operațional Regional Sud – Muntenia 2021 – 2027” – Agenția pentru Dezvoltare Regională Sud Muntenia.

Începând cu luna august 2022 și până în august 2023 a ocupat funcția de Director Direcția Fonduri Europene la SNTGN Transgaz. În prezent este secretar de stat la Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene.

Doamna Luminița ZEZEANU a absolvit Facultatea de Contabilitate și Informatică de Gestiune din cadrul Academiei de Studii Economice București și a continuat studiile postuniversitare în Marea Britanie, la London Metropolitan University, unde a studiat comerț internațional.

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

Domnul Virgil Dumitru Orlandea a fost numit membru al Consiliului de Supraveghere al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA începând cu 1 martie 2024 pentru un mandat de 4 ani în administrarea neexecutivă al Companiei. Domnul Orlandea a mai deținut poziția de membru în Consiliul de Supraveghere în perioada octombrie 2021 - octombrie 2023.

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

În perioada 2010 – 2012, domnul Orlandea a avut calitatea de membru în Consiliul de Administrație și Supraveghere ale 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”.

• **Rareș-Stelian RUSU - Membru în Consiliul de Supraveghere**

Începând cu 1 Martie 2024, domnul Rareș Stelian Rusu s-a alăturat echipei Consiliului de Supraveghere al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA, cu un mandat de 4 ani în administrarea neexecutivă al Companiei. Domnul Rusu deține o vastă experiență de management dobândită prin prisma activității desfășurate de-a lungul carierei, atât în sectorul privat, cât și în administrația publică.

Cu o expertiză extinsă în cadrul Companiei, domnul Rusu a deținut funcția de director al Sucursalei Teritoriale de Transport Cluj-Napoca în perioada 2009-2012, urmată de cea de manager de proiect în anii 2012-2013. De asemenea, domnia sa a fost consilier al directoratului Transelectrica, manager al Unității Management Integrat, Comercial-Achiziții și manager al Unității Teritoriale de Transport Cluj, în perioada 2020-2021. În perioada 2021-2022 domnia sa a ocupat funcția de administrator neexecutiv al OPCOM SA, filială a CNTEE Transelectrica SA.

Domnul Rareș Stelian Rusu deține de peste 25 de ani experiență în administrația publică centrală și locală, atât în zona executivă cit și în zona neexecutivă în cadrul Guvernului României, respectiv Camera Deputaților, precum și în mediul privat, ocupând poziții manageriale precum și poziții de consiliere juridică.

Începând cu 2021, domnul Rusu îndeplinește funcția de Vicepreședinte al Agenției Naționale a Funcționarilor Publici.

Domnul Rareș Stelian Rusu deține o licență în științe politice la „Facultatea de Științe Politice și Administrație Publică” a Universității „Babeș-Bolyai” din Cluj-Napoca, precum și o licență în drept la Facultatea de Drept a Universității „Dimitrie Cantemir” din Cluj-Napoca. De asemenea, domnia sa a absolvit studii masterale în inginerie energetică la Facultatea de Inginerie Electrică a Universității Tehnice din Cluj-Napoca.

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: Luminița ZEZEANU (președinte), Teodor ATANASIU, Rareș Stelian RUSU, Costin-Mihai PĂUN, Alexandru-Cristian VASILESCU.

Comitetul de audit asistă Consiliul de Supraveghere în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, al controlului intern și acela al administrării riscului.

Atribuții ale Comitetului de audit legate de raportarea financiară și auditul statutar:

- monitorizează procesul de raportare financiară la nivelul Companiei,
- monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate,
- examinează în mod regulat eficiența raportării financiare,
- verifică și monitorizează independența auditorului statutar sau a firmei de audit și în special, prestarea de servicii suplimentare entității auditate,
- formulează recomandări către Consiliu privind numirea auditorului extern (auditor statutar sau firmă de audit) al Companiei privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului extern, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia,
- monitorizează independența și obiectivitatea auditorului extern, în special prin monitorizarea rotației partenerilor în firma de audit,
- primește și analizează raportul auditorului extern cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar și, în special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern în ceea ce privește procesul de raportare financiară,
- sprijină Consiliul în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizată de Companie, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare).

Atribuții ale Comitetului de audit în domeniul controlului intern managerial:

- monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul Companiei,

- examinează în mod regulat eficiența controlului intern și sistemului de administrare a riscului adoptat de Companie,
- se asigură că analizele de audit efectuate precum și rapoartele de audit elaborate, ca urmare a acestora, sunt conforme cu planul de audit aprobat la nivelul Companiei,
- propune Consiliului modalitățile de control, verificare și de raportare necesare pentru exercitarea atribuțiilor esențiale de control asupra modului în care Directoratul conduce Compania, precum și de verificare a activității desfășurate în numele și pe seama Companiei,
- verifică îndeplinirea obligațiilor privind raportarea non-financiară la nivelul Companiei.

Comitetul de nominalizare și remunerare

Membrii acestui comitet sunt: Alexandru-Cristian VASILESCU (președinte), Cătălin-Andrei DASCĂL, Rareș Stelian RUSU, Dumitru Virgil ORLANDEA, Luminița ZEZEANU, având în atribuții următoarele activități:

- 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,
- 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), Cătălin-Andrei DASCĂL, Luminița ZEZEANU, Teodor ATANASIU, Dumitru-Virgil ORLANDEA

Atribuțiile Comitetului Comitetului pentru investiții și securitate energetică are următoarele atribuții:

- consultarea și monitorizarea implementării Strategiei și Planului de Investiții pe termen mediu, scurt și lung ale Companiei;

- 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;
- consultarea și monitorizarea implementării acțiunilor privind menținerea și creșterea securității energetice relative activităților Companiei.

Comitetul pentru investiții și securitate energetică are următoarele obiective:

- monitorizarea stabilirii și atingerii Țintelor și direcțiilor strategice de dezvoltare a rețelelor electrice de înaltă tensiune al Companiei,
- monitorizarea stabilirii și îndeplinirii criteriilor strategice pentru definirea:
 - Planului Anual de Investiții – PAI (inclusiv algoritmul privind prioritizarea investițiilor);
 - Planului de Dezvoltare a RET pe Zece Ani 2022-2031;
 - Viziunea Companiei privind actualizarea Planului de Dezvoltare a RET pe Zece Ani 2022-2031,
- monitorizarea post investiție și a indicatorilor de monitorizare în cadrul proiectului de investiție,
- monitorizarea și examinarea în mod regulat a securității energetice și a acțiunilor care conduc la creșterea gradului de Securitate energetică.

Comitetul pentru investiții și securitate energetică face recomandări Consiliului de Supraveghere pentru:

- îmbunătățirea viziunii și a transparenței interne a activității de strategie și dezvoltare a rețelelor și a investițiilor în rețelele electrice de înaltă tensiune,
- stabilirea direcțiilor prioritare de investiții și dezvoltare a activelor în concordanță cu cerințele ANRE,
- obținerea de rapoarte sintetice și relevante care să faciliteze decizii imediate și cu impact major în atingerea indicatorilor specifici activității de transport al energiei electrice,
- îndeplinirea obligațiilor privind eficientizarea activității de transport al energiei electrice, a serviciului de transport al energiei electrice, eficiența operațională (coordonare echipe).

Comitetul pentru Investiții și Securitate energetică va acorda 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.

• **Comitetul pentru gestiunea riscurilor**

Membrii acestui comitet sunt: Teodor ATANASIU (președinte), Alexandru-Cristian VASILESCU, Cătălin-Andrei DASCĂL, Rareș Stelian RUSU, Dumitru Virgil ORLANDEA

Este un comitet nou înființat ca urmare a modificării Ordonanței de urgență a Guvernului nr.109/2011.



Activitatea Consiliului de Supraveghere

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe durata primului semestru din 2024, membri Consiliului de Supraveghere s-au întrunit în 16 ședințe, din care prezentăm mai jos o selecție a punctelor de discuție aflate pe agenda de lucru.

Cu prioritate au fost abordate următoarele subiecte:

- acordul pentru încheierea actelor adiționale la contractele de credit cu Banca Comercială Română și cu Banca Transilvania având ca obiect prelungirea valabilității liniilor de credit cu 12 luni, până la data de 30 martie 2025, respectiv 9 martie 2025,

- demararea procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei cu aplicarea dispozițiilor art.35 al OUG 109/2011 probată prin Legea nr.187/2023 cu modificările și completările ulterioare,

- adoptarea componentei de administrare a planului de administrare al Companiei astfel cum a fost elaborat în aplicarea dispozițiilor art.30 alin.(1) din OUG 109/2011,

- acordul pentru efectuarea operațiunii de achiziție pentru atribuirea contractului sectorial de execuție „Stația electrică 400kV Stâlpu” „și Modernizare celule 110kV și medie tensiune în stația electrică Stâlpu”,

- situațiile financiare interimare separate simplificate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2024, Raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele pentru trimestrul I 2024 întocmit conform prevederilor OUG 109/2011 privind guvernanta copropativă a întreprinderilor publice, Raportul pentru trimestrul I 2024 privind activitatea economico-financiară a Companiei întocmit conform cerințelor pieței de capital,

- situațiile financiare separate și consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022, Raportul de activitate al anului 2022 al Consiliului de Supraveghere întocmit conform prevederilor art.55 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice,

- acordul cu privire la efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări „LEA 400KV sc Gădălin-Suceava”,

În semestrul I 2024, s-au desfășurat 5 (cinci) ședințe ale **Comitetului de Audit**, în cadrul cărora au fost verificate Situațiile financiare interimare aferente exercițiului financiar 2023, au fost verificate Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2024 și estimările pentru anii 2025-2026. A fost elaborat Raportul Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere al CNTEE Transelectrica SA aferent anului 2023 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 2023, însoțite de Raportul auditorului financiar.

În aceeași perioadă, s-au desfășurat 9 (nouă) ședințe ale **Comitetului de Nominalizare și Remunerare** în care membrii acestui comitet au elaborat Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2023 și au îndeplinit procedurile necesare selecției membrilor Directoratului Companiei.

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

În cele ce urmează sunt prezentate detaliat subiectele discutate în ședințele Consiliului de Supraveghere din semestrul I:

- În ședința din **23.01.2024**, Consiliul de Supraveghere a verificat Programul de investiții al Companiei pe anul 2024 și cheltuielile de investiții estimate pentru anii 2025 și 2026,

- a verificat Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024 precum și estimările pentru anii 2025-2026.

- În ședința din data de **05.02.2024** Consiliul de Supraveghere, și-a exprimat acordul privind încheierea actului adițional la contractul de credit cu Banca Transilvania având ca obiect prelungirea valabilității

utilizării liniei de credit până la data de 09 martie 2025 și a exprimat acordul asupra asumării de către Companie a angajamentului de asigurare a fluxului pentru implementarea proiectului de investiție „Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20kv Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului” pentru care se va semna cu Ministerul Energiei contractul de finanțare prin Fondul pentru Modernizare și de acoperire a contravalorii cheltuielilor, altele decât cele finanțate din fonduri nerambursabile, inclusiv TVA aferent proiectului,

- a aprobat Planul Anual de Audit Public Intern pentru anul 2024 și Raportul privind activitatea de audit public intern aferentă anului 2023 desfășurată la nivelul Companiei și în Filiale, în vederea transmiterii către Secretariatul General al Guvernului și a avizat Rapoartele de Audit Public Intern.

- În ședința din data de **21.02.2024** au fost verificate situațiile financiare preliminare la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023,

- s-a luat act de Raportul preliminar trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2023 privind activitatea economico-financiară a Transelectrica, întocmit conform cerințelor pieței de capital,

- s-a luat act de Raportul de activitate al Directoratului pentru trimestrul IV și ianuarie-decembrie 2023, întocmit conform prevederilor OUG nr.109/2011.

- În ședința din data de **27.04.2024** Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul privind încheierea actului adițional la contractul de credit cu Banca Comercială Română, având ca obiect prelungirea valabilității liniei de credit cu 12 luni, până la data de 30 martie 2025,

- și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect „Servicii/lucrări în instalațiile din gestiunea CNTEE Transelectrica SA”.

- În ședința din data de **04.03.2024** în conformitate cu prevederile art.18 alin.(4) din Actul Constitutiv al Companiei au ales ca Președinte al Consiliului de Supraveghere pe domnul DASCĂL Cătălin-Andrei.

În cadrul aceleiași ședințe, în conformitate cu prevederile art. XX alin.(4) din Regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere, s-a constituit Comitetul de Nominalizare și Remunerare și s-au desemnat în calitate de membrii:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- RUSU Rareș Stelian
- ORLANDEA Dumitru Virgil
- ZEZEANU Luminița

a fost constituit Comitetul de Audit desemnându-se în calitate de membrii:

- ZEZEANU Luminița - președinte
- ATANASIU Teodor
- RUSU Rareș Stelian
- PĂUN Costin-Mihai
- VASILESCU Alexandru-Cristian

a fost constituit Comitetul pentru Investiții și Securitate Energetică desemnându-se în calitate de membrii:

- PĂUN Costin-Mihai – președinte
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- ZEZEANU Luminița
- ATANASIU Teodor
- ORLANDEA Dumitru Virgil.

a fost constituit Comitetul de gestionare a riscurilor desemnându-se în calitate de membrii:

- ATANASIU Teodor - președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- RUSU Rareș Stelian
- ORLANDEA Dumitru Virgil.

- În ședința din data de **21.03.2024** în temeiul art. III din Legea nr.187/2023 privind modificarea și completarea OUG nr.109/2011 cu modificările și completările ulterioare, s-a decis prelungirea cu o durată de 2 luni, începând cu data de 25.03.2024 și până la data de 24.05.2024 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului pentru: Ștefăniță Munteanu, Cătălin Constantin Nadolu, Florin Cristian Tătaru și Bogdan Toncescu, dar nu mai târziu de finalizarea procedurii de selecție potrivit prevederilor OUG nr.109/2011 dacă procedura se va realiza în interiorul acestui interval.

În cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Supraveghere a ales ca Președinte al Directoratului denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei pe domnul Ștefăniță Munteanu.

- În ședința din data de **26.03.2024** au fost verificate situațiile financiare separate și consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, s-a luat act de Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare separate și

consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023, s-a verificat Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale și consolidate ale Companiei, s-a luat act de Nota cu privire la repartizarea profitului net la data de 31 decembrie 2023, de Nota cu privire la propunerea dividendului brut și de Nota cu privire la constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe linii de interconexiune în anul 2023, din surplusul realizat din rezervele din reevaluare impozabile și neimpozabile la modificarea destinației.

În cadrul aceleiași ședințe s-a aprobat forma finală a Raportului de activitate al anului 2023 al Consiliului de Supraveghere întocmit conform prevederilor art.55 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice,

- s-a aprobat forma finală a Raportului aferent anului 2023 al Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Supraveghere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative din cadrul Transelectrica, întocmit conform prevederilor noului Cod de guvernanta corporativă al Bursei de Valori București,
- s-a aprobat forma finală a Raportului de remunerare aferent anului 2023 și forma finală a „Politicii de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a Companiei, revizuită la nivelul lunii martie 2024”,
- s-a luat act de Raportul privind activitatea Directoratului în perioada ianuarie-decembrie 2023.

- În ședința din data de **27.03.2024** membrii Consiliului de Supraveghere și-au exprimat acordul privind demararea procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei, cu aplicarea dispozițiilor art.35 al OUG nr. 109/2011 probată prin Legea nr.187/2023, cu modificările și completările ulterioare.

În cadrul aceleiași ședințe, s-a adoptat *componenta de administrare a planului de administrare al Companiei* astfel cum a fost elaborat în aplicarea dispozițiilor art.30 alin.(1) din OUG nr.109/2011.

- În ședința din data de **03.04.2024** Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul asupra asumării de către Companie a angajamentului de asigurare a fluxului financiar necesar pentru implementarea Subinvestiției 5.a – Instalarea de centrale fotovoltaice (CEF) și instalații de stocare a energiei electrice destinate alimentării serviciilor interne instalate în stațiile Transelectrica SA, pentru care se va semna cu Secretariatul General al Guvernului contractul de

finanțare prin Componenta 16 – REPowerEU (Planul Național de Redresare și Reziliență) și de acoperire a contravalorii cheltuielilor, altele decât cele finanțate din fonduri nerambursabile, inclusiv TVA aferent Subinvestiției.

- În ședința din data de **09.04.2024** s-a definitivat nota privind ratificarea de către AGA a Deciziilor Consiliului de Supraveghere pentru desemnarea de Membri provizorii în Directorat în perioada 25.06.2021 – prezent și stabilirea limitelor generale ale remunerației și celorlalte beneficii ce vor fi acordate de către Companie membrilor provizorii ai Directoratului.

- În ședința din data de **23.04.2024** Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări „LEA 400kV Gădălin-Suceava”,

- și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect „Modernizare sistem de comanda – control – protecție – metering 220kV, 110kV în stația 220/110.20kV și rețehnologizarea medie tensiune și servicii interne c.c. și c.a. în stația 220/110/20kV Ghizdaru,
- și-a exprimat acordul pentru efectuarea operațiunii de achiziție pentru atribuirea contractului sectorial de proiectare și execuție lucrări „Trecerea la 400kV a Stației Teleajen și rețehnologizarea stației 110kV Teleajen”,
- și-a exprimat acordul pentru efectuarea operațiunii de achiziție pentru atribuirea contractului sectorial de execuție „Stația electrică 400kV Stâlpu” și „Modernizare celule 110kV și medie tensiune în stația electrică Stâlpu”.

- În ședința din data de **13.05.2024** au fost verificate situațiile financiare interimare separate simplificate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2024, s-a luat act de Raportul pentru trimestrul I 2024 privind activitatea economico-financiară a Companiei, întocmit conform cerințelor pieței de capital și de Raportul de activitate al Directoratului privind rezultatele pentru trimestrul I 2024 întocmit conform prevederilor OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

- În ședința din data de **22.05.2024**, membrii Consiliului de Supraveghere au luat act de faptul că în data de 24 mai 2024 urmează să înceteze prin ajungere la termen mandatele membrilor provizorii ai Directoratului: Ștefăniță Munteanu, Cătălin Constantin

Nadolu, Florin Cristian Tătaru și Bogdan Toncescu și au desemnat în calitate de membri provizorii ai Directoratului pe Ștefăniță Munteanu, Cătălin Constantin Nadolu, Florin Cristian Tătaru și Bogdan Toncescu.

Mandatul membrilor desemnați ai Directoratului are o durată de 5 luni începând cu data de 25.05.2024 dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei în condițiile OUG nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

În cadrul aceleiași ședințe, s-a aprobat forma contractului de mandat care se va încheia cu membrii provizorii ai Directoratului, s-a aprobat remunerația membrilor provizorii, numindu-se totodată ca Președinte al Directoratului denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei în persoana domnului Ștefăniță Munteanu.

În cadrul aceleiași ședințe Consiliul de Supraveghere și-a exprimat acordul privind efectuarea operațiunii de achiziție având ca obiect atribuirea contractului sectorial de lucrări „Achiziție și montare bobină de compensare în stația 400kV Porțile de Fier”



Date financiare

Rezultatele financiare pentru S1 2024 nu sunt auditate. Sinteza rezultatelor financiare la 30 iunie 2024 în varianta extinsă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere la 30 iunie 2024 vesus 30 iunie 2023 este prezentat în tabelul de mai jos:

Contul separat de profit și pierdere						
[mil RON]	S1 2024	S1 2023	2023	2022	Δ*	Δ* (%)
	1	2	3	4	5=1-2	4=1/2
Volum tarifat de energie [TWh]	25,40	24,97	50,39	52,18	0,43	1,71%
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS						
Venituri operaționale	1.205	993	2.090	2.319	212	21%
Transport și alte venituri din piața de energie, din care:	1.046	963	1.988	1.930	83	9%
Tarif reglementat	801	748	1.545	1.401	53	7%
Alte venituri din PE**	143	34	100	130	109	n/a
Interconexiune	102	181	343	399	(79)	(44%)
Alte venituri	159	30	102	389	129	n/a
Costuri operaționale	(716)	(608)	1.382	1.474	(109)	(18%)
Cheltuieli privind operarea sistemului	(355)	(307)	(640)	(902)	(48)	(16%)
Reparații și mentenanță	(52)	(44)	(115)	(108)	(8)	(18%)
Cheltuieli cu personalul	(187)	(158)	(348)	(306)	(29)	(19%)
Alte costuri	(122)	(98)	2.485	2.791	(23)	(23%)
EBITDA	489	385	708	845	103	27%
Amortizare	(172)	(167)	334	272	(5)	(3%)
EBIT	317	218	374	573	99	45%
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT						
Venituri operaționale	3.480	1.207	2.628	3.967	2.274	188%
V.Servicii de sistem	251	189	359	488	62	33%
V.Piața de echilibrare	3.229	1.018	2.269	3.479	2.211	n/a
Costuri operaționale	(3.530)	(1.248)	2.768	3.946	(2.282)	(183%)
C.Servicii de sistem	(301)	(231)	499	467	(70)	(30%)
C.Piața de echilibrare	(3.229)	(1.017)	2.269	3.480	(2.212)	n/a
EBIT	(50)	(41)	(140)	21	(9)	(21%)
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)						
Venituri operaționale	4.685	2.200	4.718	6.286	2.485	113%
Costuri operaționale	(4.246)	(1.855)	4.150	5.421	(2.391)	(129%)
EBITDA	439	344	568	866	95	27%
Amortizare	(172)	(167)	334	272	(5)	(3%)
EBIT	267	177	234	594	90	51%
Rezultat financiar	16	2	0	(7)	14	n/a
EBT	283	179	234	587	104	58%
Impozit pe profit	(20)	(18)	21	73	(2)	(12%)
Profit net	264	162	214	515	102	63%

* (+)Venituri impact pozitiv, (+)Cheltuieli impact negativ

**Piața de energie (ITC, energie reactivă, vânzare CPT, schimburi energie, aj. avarie)

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 S1 2024, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (25,40 TWh) a înregistrat o creștere de 1,7% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 (diferența între cele două perioade fiind de 0,43 TWh).

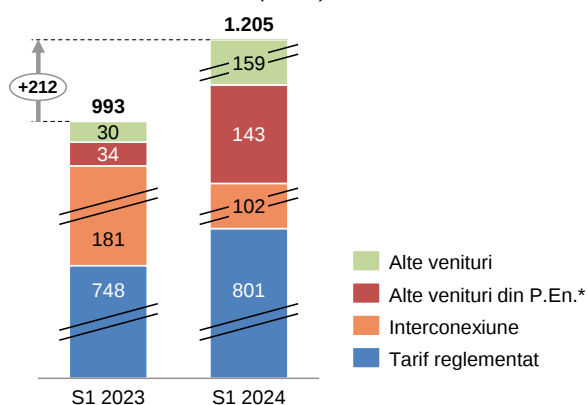
Segmentul profit permis

Venituri operaționale



Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o creștere cu 21% a veniturilor (1.205 mil lei în S1 2024 față de 993 mil lei în S1 2023) în principal pe fondul creșterii veniturilor din tariful reglementat, cât și a veniturilor din tranzacții CPT, venituri din ajutoare de avarie și a veniturilor din capitalizare CPT.

Venituri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



* (ITC, energie reactivă, vânzare CPT, schimburi energie, ajutoare avarie)

Creșterea veniturilor din transport și alte venituri din piața de energie (1.046 mil lei în S1 2024 față de 963 mil lei în S1 2023) a fost influențată în principal, de creșterea cantității de energie electrică cu 1,7% în contextul majorării tarifului mediu aprobat de ANRE, care a condus la o apreciere a veniturilor din tarif reglementat cu 53 mil. lei (+7%) față de aceeași perioadă a anului precedent, în contextul

În intervalul ianuarie-iunie 2024 **veniturile din alocarea capacității de interconexiune** au înregistrat o diminuare, de la 181 mil lei în S1 2023 la 102 mil lei în S1 2024 motivată de următoarele:

- Nivelul de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică,
- Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând în funcție de cererea și necesitatea participanților pe piața de energie electrică de a achiziționa capacitate de interconexiune, astfel scăderea din perioada

analizată a fost influențată de modelul de formare al prețului în funcție de cerere și ofertă,

- Alocările implicite, în care se atribuie simultan capacitate și energie, sunt puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa,
- Impactul generat de extinderea cuplării piețelor care are ca efect uniformizarea prețului energiei în Europa, acesta fiind și unul dintre obiectivele principale ale Regulamentului (UE) 2015/1222 „de stabilire a unor linii directe privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor”.

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

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.

Veniturile din Inter TSO Compensation (ITC)

Aceste venituri au fost mai mari (+9,6 mil lei) în S1 2024, respectiv 11,6 mil lei comparativ cu aceeași perioadă din anul 2023 când au fost 2 mil lei și provin în cea mai mare parte din schimburile programate de energie electrică cu țările considerate perimetrice mecanismului, respectiv Ucraina și Republica Moldova.

Creșterea acestor venituri este determinată de:

- **Modificarea tariful pentru schimburile cu țările perimetrice**, începând cu data de 15.06.2023, de la 1,2 EUR/MWh la 3 EUR/MWh, ceea ce a condus la o

creștere a veniturilor față de perioada similară a anului trecut.

- Schimburile de energie înregistrate în S1 2024 cu ambele țări perimetrice (Ucraina și Republica Moldova), spre deosebire de perioada similară a anului 2023, când schimburile au fost doar cu Republica Moldova.

Veniturile din tranzacționarea energiei pentru consumul propriu tehnologic (CPT) au fost obținute în principal din vânzarea energiei în excedent rezultată din diferența dintre prognoza pe termen lung și mediu și prognoza pe termen scurt pe Piața Intrazilnică administrată de OPCOM și respectiv din diferența dintre CPT prognozat și CPT efectiv realizat pe Piața de Echilibrare.

În S1 2024, Compania a înregistrat venituri din tranzacționarea energiei pentru CPT mai mari comparativ cu perioada similară a anului 2023, respectiv +48,7 mil lei.

În structura acestor venituri, tranzacțiile pe Piața Intrazilnică au fost mai mici decât cele realizate în anul precedent, având în vedere că o mare parte din CPT necesar a fost achiziționat pe piețele pe termen lung prin mecanismul MACEE (Mecanismului de achiziție centralizată de energie electrică), iar prețurile pe piețele pe termen scurt au scăzut față de anul precedent, înregistrându-se și intervale cu prețuri negative.

Veniturile obținute din tranzacțiile pe Piața de Echilibrare au fost semnificativ mai mari decât cele realizate în perioada similară a anului precedent, având în vedere că sistemul energetic a fost preponderent excedentar în perioada analizată, ceea ce a condus la prețuri negative semnificative în Piața de Echilibrare.

Începând cu 01.04.2024, mecanismul de achiziție centralizată a energiei electrice MACEE a fost modificat prin OUG nr. 32/2024, în sensul:

- reducerii prețului de achiziție reglementat la valoarea de 400 lei/MWh
- eliminării obligativității de participare a producătorilor la mecanism
- modificării perioadei de aplicare a mecanismului de la 31.03.2025 la 31.12.2024
- permiterii participării la mecanism și a altor producători, cu capacități de producție mai mici de 10MW.

Modificările introduse prin OUG 32/2024, care modifică și completează OUG 27/2022, conduc spre o ieșire treptată din schema de sprijin și o revenire la mecanismele de piață concurențiale.

Venituri din ajutoare de avarie

În S1 2024 s-au înregistrat venituri din ajutoare de avarie în sumă de 60 mil lei față de 3,6 mil lei venituri înregistrate în S1 2023. Astfel în S1 2024 au fost acordate ajutoare de avarie către Ucraina pe fondul afectării infrastructurii energetice din această țară în urma conflictelor armate și către Serbia, pe fondul opririlor accidentale de grupuri din această țară.

Venituri din capitalizarea consumului propriu tehnologic (CPT)

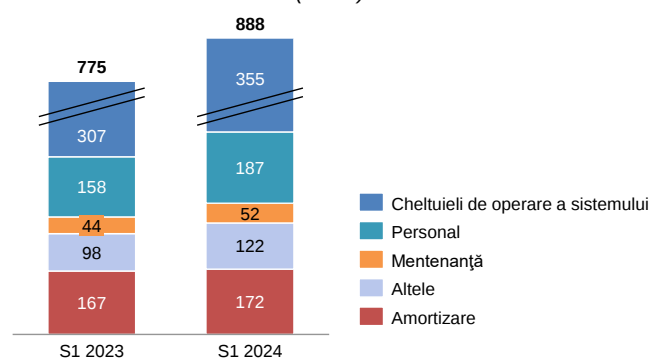
Începând cu data de 30 septembrie 2022, Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 – 31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile recunoscute în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial.

Astfel, Compania a înregistrat în S1 2024 venituri din capitalizarea CPT în sumă de 23,9 mil lei, reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT inclus în tariful de reglementare, pentru perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2024.

Cheltuieli operaționale

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o creștere cu 15% (888 mil lei în S1 2024 față de 775 mil lei S1 2023), fiind influențată în principal de creșterea cheltuielilor privind operarea sistemului, a cheltuielilor cu personalul cât și a altor cheltuieli.

Costuri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



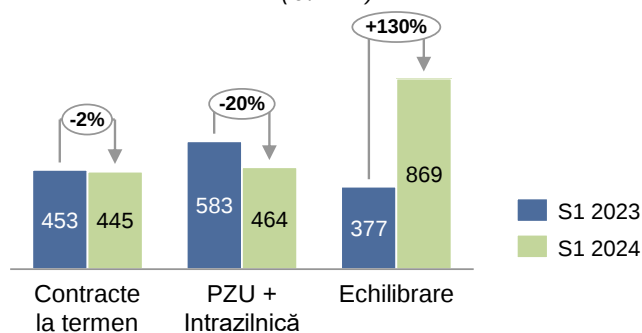
CPT: În intervalul ianuarie-iunie 2024 costurile cu achiziția energiei pentru acoperirea consumului propriu tehnologic au fost în sumă de 296 mil lei, mai mari cu 13% (+35 mil lei) comparativ cu S1 2023, având în vedere o serie de aspecte, în principal:

- datorită caracteristicilor sale, 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;

- ca urmare a prevederilor OUG nr. 153/2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 27/2022, CNTEE Transelectrica SA a achiziționat energie electrică pentru acoperirea a 75% din cantitatea aferentă prognozei de CPT validate prin Mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică (MACEE), la un preț de achiziție reglementat la valoarea de 450 lei/MWh pentru primele trei luni ale anului, apoi valoarea reducându-se la 400 lei/MWh pentru energia contractată începând cu 1 aprilie 2024 (conform OUG nr. 32/2024);
- creșterea accelerată a puterii instalate la prosumatori (de la cca 420 MW la începutul anului 2023, la cca 1500 MW la începutul anului 2024), împreună cu creșterea ponderii energiei eoliene și solare, au condus la o scădere a consumului, precum și a prețurilor energiei pe piețele pe termen scurt. Astfel, prețul mediu al energiei achiziționate de pe PZU în perioada ianuarie – iunie 2024 a fost semnificativ mai mic decât prețul din perioada similară a anului 2023);
- prețul mediu de dezechilibru stabilit pe PE a fost mult mai mare, ceea ce a condus la o creștere semnificativă a cheltuielilor pe această piață, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023.

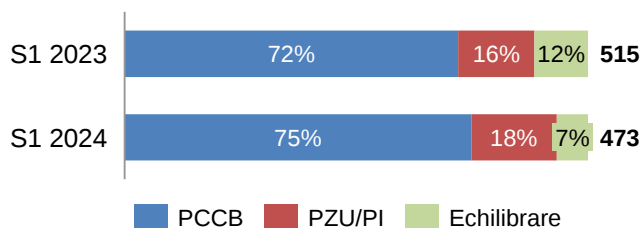
Prețuri medii de achiziție*
(lei/MWh)



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

Mixul de achiziție (cantitativ net) prezintă următoarele componente în cele două perioade analizate:

Mix achiziție CPT pe piețe
(cantități nete, GWh)



Prețul mediu net al energiei achiziționate pe toate piețele în S1 2024 a fost mai mare cu 2% față de prețul din perioada similară a anului 2023.

Cheltuieli CPT tranzit RED (cf. decizie ANRE)

În componența cheltuielilor privind operarea sistemului în S1 2024 s-au înregistrat cheltuieli privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele operatorilor de distribuție concesionari la nivelul de tensiune de 110kV (pentru cota atribuită OTS) în sumă de 12,8 mil lei. Pentru anul 2024, prin deciziile ANRE nr. 2642/14.11.2023 și nr. 2643/14.11.2023 au fost aprobate cantitățile prognozate de CPT și costurile corespunzătoare aferente tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV pentru anul 2024 pentru Distribuție Energie Oltenia S.A. și pentru E-Distribuție Dobrogea S.A.

Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

În perioada ianuarie-iunie 2024 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 0,28 mil lei comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent. Acestea 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.

Factorii care influențează valorile costurilor/veniturilor cu mecanismul ITC sunt schimburile de energie electrică – import, export, tranzit pe liniile de interconexiune ale SEN, corelate cu fluxurile de energie electrică tranzitate la nivelul tuturor țărilor participante la mecanism.

Din categoria „Alte costuri” (o creștere de 23 mil de lei în perioadele analizate) cele care au avut impact în perioada analizată sunt:

- alte cheltuieli cu serviciile executate de terți au crescut cu +11 mil lei, din care cea mai importantă creștere o prezintă cheltuiala cu protecția civilă și paza +4,5 mil lei,
- creșterea categoriei „alte cheltuieli” cu +10,8 mil lei, în principal:
 - pierderi din creanțe și debitori diverși +2,9 mil lei,
 - cheltuieli privind marfurile +5,4 mil lei,
 - cheltuielile privind consumul de energie electrică consum administrativ o creștere de +2,2 mil lei,
 - cheltuieli cu amenzi și penalități +3,6 mil lei,
- diminuarea unor elemente de cheltuieli, cum ar fi: cheltuieli privind impozitele, taxele și vărsămintele asimilate, alte cheltuieli de exploatare nedeductibile fiscal.

Cheltuielile cu amortizarea prezintă o creștere cu 5 mil lei influențată în principal de înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale (+2,8 mil lei), calculată la valoarea reevaluată a activelor la 31

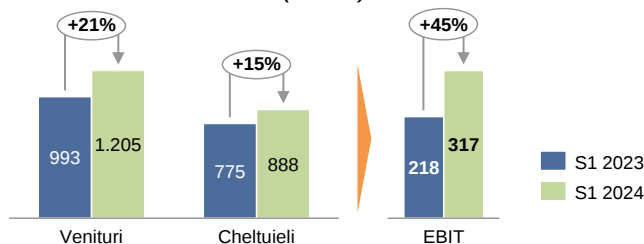
decembrie 2023, corelată cu punerile în funcțiune a lucrărilor de investiții și cu recepționarea activelor.

Totodată în S1 2024 cheltuielile cu amortizarea activelor necorporale-CPT suplimentar în valoare de 35,6 mil lei și prezintă o creștere față de S1 2023 (+1,7 mil). Costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial, iar activele rezultate în urma capitalizării se amortizează pe o perioadă de 5 ani de la data capitalizării.

Rezultat operațional-profit permis

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat pozitiv în suma de 317 mil lei în S1 2024 în creștere față de rezultatul în suma de 218 mil lei realizat la S1 2023, în condițiile în care veniturile operaționale au crescut cu 212 mil lei, corelate cu o creștere a cheltuielilor (inclusiv amortizarea) cu 113 mil lei.

Structura EBIT activități profit permis
(mil lei)



Segmentul zero profit

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o creștere semnificativă (+2.274 mil lei) de la 1.207 mil lei din S1 2023 la 3.480 mil lei în S1 2024, determinată în principal de majorarea veniturilor pe piața de echilibrare (+2.211 mil lei) datorită prețurilor înregistrate la nivelul pieței de echilibrare, concomitent cu ușoara apreciere a veniturilor din servicii de sistem tehnologice (+62 mil lei), determinată de creșterea tarifului de ANRE aprobat începând cu 01 iunie 2024, în contextul creșterii cantității cu 1,7%.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat de asemenea o creștere semnificativă a costurilor (+2.282 mil lei) determinată de valoarea majorată a cheltuielilor pe piața de echilibrare.

Veniturile privind piața de echilibrare/Cheltuielile privind piața de echilibrare au fost de peste 3 ori mai mari în S1 2024 față de S1 2023.

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

- creșterea accelerată a puterii instalate la prosumatori, de la aproximativ 420 MW la începutul anului 2023 la

aproximativ 1500 MW la începutul anului 2024, care, din punct de vedere al impactului asupra sistemului, corespunde unei reduceri de consum;

- lipsa controlului/monitorizării la nivelul furnizorilor pentru producția prosumatorilor pe care îi au în portofoliu și preocuparea redusă pentru estimarea/ajustarea prognozelor de producție a prosumatorilor în raport cu poziția contractuală;
- gradul redus de ajustare a producției producătorilor de energie regenerabilă cu poziția netă contractuală (menționăm aici și producători beneficiari de certificate verzi, în baza prevederilor din Legea 220/2008);
- creșterea accentuată a prețurilor de ofertă în piața de echilibrare (pozitive la creștere, respectiv negative la scădere), cu impact asupra prețurilor marginale înregistrate în special în cazul energiilor activate pentru reglajul secundar, respectiv în cazul energiilor activate pe terțiar rapid la scădere în situațiile cu producție puternic excedentară;
- în condițiile unui sistem preponderent excedentar, la nivelul pieței de echilibrare se înregistrează un volum mare al selecțiilor la reducere de putere, respectiv prețuri negative semnificative în Piața de Echilibrare care determină, pe de o parte venituri importante pentru producătorii care au oferit prețuri negative la reducere de putere, respectiv costuri considerabile pentru PRE care au înregistrat dezechilibre pozitive;
- evoluția dezechilibrelor contractuale înregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- evoluția hidroalicității.

Pentru perioada următoare a anului 2024 estimăm că:

- *modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare;*
- *cadrul de reglementare al ANRE, de ajustare a funcționării pieței de echilibrare;*
- *comportamentul participanților la piață;*
- *evoluția producției și consumului de energie electrică la nivel național și contextul european de evoluție al pieței de energie electrică;*
- *contextul regional și european de evoluție a pieței de energie electrică.*

vor avea un impact semnificativ asupra evoluției pieței de echilibrare.

De asemenea începând cu data de 01 iulie 2024 a intrat în vigoare Ordinul ANRE privind aprobarea clauzelor și condițiilor în materie de echilibrare, Ordinul ANRE nr.127/08.12.2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare și pentru furnizorii de rezervă de stabilizare a frecvenței și a Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru părțile responsabile cu

echilibrarea și pentru modificarea și abrogarea unor ordine ale Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei publicat în Monitorul Oficial nr. 1196 din 17 decembrie 2021, cu modificările și completările ulterioare.

Serviciile de sistem 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 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 S1 2024, contractarea serviciilor de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru energia reactivă, conform Deciziei ANRE nr. 1078/2020, fiind asigurată de către Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA.

Veniturile din serviciile de sistem au înregistrat o creștere în procent de 33% comparativ cu perioada similară a anului trecut (251 mil lei în S1 2024 față de 189 mil lei în S1 2023), determinată de creșterea cantității de energie electrică livrată consumatorilor (+1,7%) în contextul majorării de la 01 iunie 2024 a tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii.

Valoarea **cheltuielilor privind serviciile de sistem** în S1 2024, a înregistrat o creștere (+30%) comparativ cu aceeași perioadă din 2023.

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

- în conformitate cu prevederile art. II din Ordinul ANRE nr.18/30.05.2024, pe o perioadă de 3 luni, conform regulamentului 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019, în perioada 01.06.2024-31.08.2024, achiziția serviciilor de capacitate de echilibrare pentru stabilitatea frecvenței contractate de Companie se realizează astfel:
 - la un preț maximal de 82,30lei/hMW pentru rezerva de reglaj secundar/rezerva de restabilire a frecvenței cu activare automată la creștere și pentru cea cu activare automată la reducere;
 - la un preț maximal de 37,94lei/hMW pentru rezerva de reglaj terțiar rapid la creștere/rezerva de restabilire a frecvenței cu activare manuală la creștere;

➢ la un preț maximal de 16,38lei/hMW pentru rezerva de reglaj terțiar rapid la reducere/rezerva de restabilire a frecvenței cu activare manuală la reducere.

- în concordanță cu tendința constatată pe piața de echilibrare s-a manifestat o creștere abruptă a prețului de achiziție a Rezervei terțiare rapide - reducere de putere, începând cu luna Aprilie 2024. Astfel s-au înregistrat creșteri ale prețului de achiziție a rezervei de la 9,82lei/hMW la valori de până la 250 lei/hMW (preț de achiziție pentru Rezerva terțiară rapidă - reducere de putere înregistrat în data de 20.04.2024). Menționăm faptul că aceeași tendință s-a constatat și la Rezerva secundară, unde în data de 20.04.2024 s-au înregistrat prețuri de 100 lei/hMW.

Începând cu 01.06.2024, odată cu aplicabilitatea prevederilor Ordinului Președintelui ANRE nr.18/30.05.2024 s-a manifestat contracarea trendului de evoluție a prețurilor, fiind înregistrate și prețuri sub limita maximă impusă de autoritate.

De asemenea în conformitate cu prevederile art I pct. 3 din Ordinul Președintelui ANRE nr.18/30.05.2024 începând cu data de 01.09.2024 prețurile maximele nu mai sunt aplicabile iar procedura de licitație se vor organiza la nivelul Transelectrica pe baza prețului de ofertă.

Rezultat operațional-zero profit

EBIT generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat negativ în S1 2024 în sumă de 50 mil lei, în creștere cu +9 mil lei față de rezultatul negativ realizat la S1 2023.

În S1 2024, veniturile din serviciile de sistem au fost mai mici cu suma de 50 mil lei comparativ cu cheltuielile privind achiziția serviciilor de sistem realizate.

Pentru activitatea de servicii de sistem, 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.

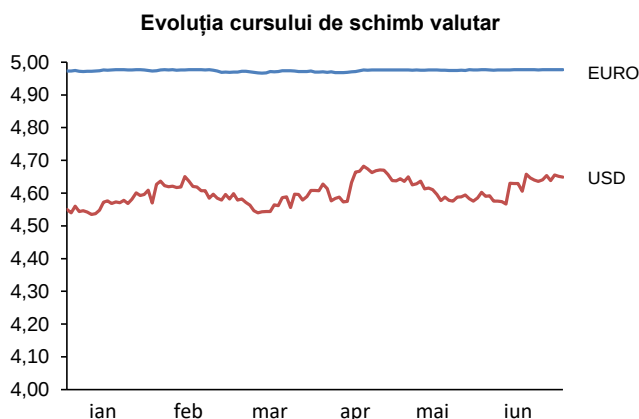
Surplusul/deficitul de venit față de costurile rezultate din desfășurarea acestei activități se calculează pe perioade de programare a tarifului.

I. Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în S1 2024 în valoare de 16 mil lei, comparativ cu profitul de 2 mil lei din aceeași perioadă a anului trecut, a fost influențat în principal de înregistrarea veniturilor din acțiuni deținute la filiale pe baza dividendelor încasate, respectiv 14,6 mil lei.

Ponderea în totalul veniturilor/cheltuielilor financiare a veniturilor/cheltuielilor cu diferențele de curs valutar este ridicată și este influențată semnificativ de volumul mare al tranzacțiilor aferente segmentului de activitate privind cuplarea piețelor.

Evoluția cursului de schimb RON/EUR și RON/USD în S1 2024 este redată în graficul următor:



II. Rezultat brut Companie (EBT)

Venituri operaționale totale

Veniturile totale operaționale realizate în S1 2024 au înregistrat o apreciere în procent de 113% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (4.685 mil lei în S1 2024 față de 2.200 mil lei în S1 2023), în contextul impactului semnificativ a veniturilor din activitățile zero-profit.

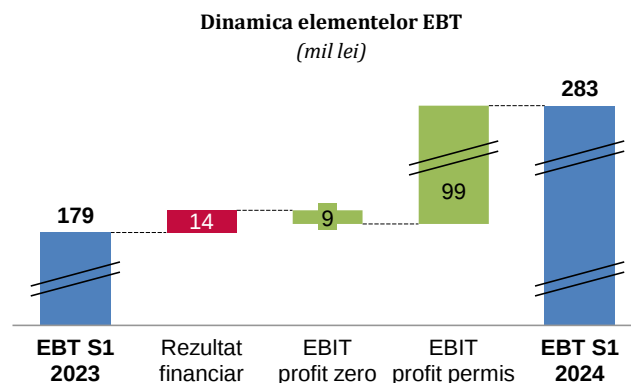
Cheltuieli operaționale totale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în S1 2024 au înregistrat o creștere cu 118% comparativ cu perioada similară a anului anterior 4.418 mil lei în S1 2024 față de 2.023 mil lei în S1 2023 în contextul impactului semnificativ a creșterii cheltuielilor din activitățile zero-profit.

Rezultatul brut a înregistrat o valoare mai mare în perioada analizată, de la 179 mil lei în S1 2023 la 283 mil lei în S1 2024, în principal datorită creșterii volumului tarifat de energie la tarifele aprobate de ANRE, a veniturilor din tranzacții CPT, a veniturilor din capitalizare CPT (nemonetare), a veniturilor din ajutoare de avarie, precum și din înregistrarea unor venituri conjuncturale din alte venituri din exploatare care au înregistrat o creștere în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023 cu suma de 105 mil lei, determinată, în principal, de înregistrarea veniturilor din despăgubiri, amenzi și penalități ca urmare a recuperării pe cale juridică, conform Hotărârii civile nr. 6169/2023, pronunțată la data de 20 decembrie 2023, de către ICCJ – Secția de Contencios Administrativ și Fiscal și comunicată Companiei în data de 15 mai 2024, a unor

sume (obligații suplimentare de plată stabilite prin Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017) executate în anul 2017 de către ANAF, în baza titlului executoriu nr. 13540/22.08.2017.

Dinamica între rezultatul înregistrat la S1 2024 comparativ cu S1 2023, descompusă pe componentele constitutive ale rezultatului, este prezentată în graficul următor:



III. Rezultat net

Rezultatul brut influențat cu impozitul pe profit în valoare de 20 mil lei a dus la un rezultat net la sfârșitul lui S1 2024 în valoare de 264 mil lei, în creștere față de S1 2023 când a fost de 162 mil lei, influență datorată în principal activităților cu profit permis.

POZIȚIA FINANCIARĂ

Situația separată a poziției financiare la 30 iunie 2024 versus 31 decembrie 2023 este prezentată în tabelul următor:

Situația separată a poziției financiare				
[mil RON]	S1 2024	2023	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	5.490	5.416	75	1%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	10	14	(4)	(29%)
Imobilizări necorporale	288	282	6	2%
Imobilizări financiare	86	86	0	n/a
Total active imobilizate	5.874	5.798	76	1%
Active circulante				
Stocuri	54	51	3	6%
Creanțe	3.390	2.116	1.274	60%
Impozit pe profit de recuperat	4	-	4	n/a
Numerar și echivalente	527	519	8	1%
Total active circulante	3.975	2.686	1.289	48%
Total active	9.849	8.484	1.366	16%
Capitaluri proprii	5.476	5.190	286	6%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	525	519	6	1%
Împrumuturi pe termen lung	20	32	(12)	(38%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	2	6	(4)	(66%)
Alte datorii pe termen lung	363	360	3	1%
Total datorii pe termen lung	910	918	(7)	(1%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	3.331	2.242	1.089	49%
Împrumuturi pe termen scurt	24	25	(0)	n/a
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	9	9	0	1%
Alte datorii pe termen scurt	98	100	(2)	(2%)
Impozit pe profit de plată	-	0,4	(0,4)	n/a
Total datorii curente	3.463	2.376	1.087	46%
Total datorii	4.373	3.294	1.079	33%
Capitaluri proprii și datorii	9.849	8.484	1.366	16%

Situația separată a fluxurilor de trezorerie				
[mil RON]	S1 2024	S1 2023	Δ	Δ (%)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	281	379	(98)	(26%)
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(235)	(125)	(110)	(88%)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(38)	(85)	47	56%
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	8	169	(161)	(95%)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	519	315	204	65%
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	527	484	43	9%

I. Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat în primul semestru din 2024 comparativ cu decembrie 2023, o creștere în

sumă de 76 mil lei, determinată în principal, de creșterea valorii imobilizărilor corporale.

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 valabil pe o perioadă de 5 ani.

La data de 30 iunie 2024, valoarea contabilă netă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de 9,9 mil lei.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale în curs de execuție la 30 iunie 2024 înregistrează un sold de 27,5 mil lei reprezentat de proiectele aflate în derulare, dintre care cele mai semnificative sunt:

- Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro – 16,3 mil lei;
- Înlocuirea componentelor hardware, actualizarea și dezvoltarea aplicațiilor specifice ale Platformei Pieței de Echilibrare - II DAMAS, Componenta Achiziție servicii de migrare și upgrade aplicații specifice Pieței de Echilibrare – 7,6 mil lei;
- Dezvoltare platforma MARI – 2 mil lei

În S1 2024 s-au înregistrat venituri din capitalizarea CPT suplimentar în sumă de 23,9 mil lei reprezentând costuri suplimentare cu achiziția de energie electrică în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic față de costul recunoscut în tarif.

La 30 iunie 2024, valoarea contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 259 mil lei.

Începând cu data de 30 septembrie 2022, Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic față de costurile recunoscute în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial.

Astfel, costurile capitalizate se amortizează pe o perioadă de 5 ani de la data capitalizării și se remunerează cu 50% din rata reglementată de rentabilitate aprobată de către Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, aplicabilă pe perioada de amortizare a respectivelor costuri și se recunosc ca o componentă distinctă.

II. Active circulante

Activele circulante la 30 iunie 2024 (3.975 mil lei) au înregistrat o creștere în procent de 48% comparativ cu

valoarea înregistrată la 31 decembrie 2023 (2.686 mil lei), datorată în principal creșterii creanțelor.

Creanțele comerciale înregistrează o creștere cu 54% față de 31 decembrie 2024 (2.682 mil lei la 30 iunie 2024 comparativ cu 1.746 mil lei la 31 decembrie 2023). Evoluțiile cele mai importante le-au avut:

- clienții din activitatea operațională care datorită creșterii consumului de energie au generat un sold mai mare al creanțelor din activitatea operațională (1.138 mil lei la data de 31 martie 2024 față de 1.005 mil lei la data de 31 decembrie 2023).

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: Ciga Energy SA, Cinta Energy SA, Electrica Furnizare SA, IBEX, OPCOM, Hidroelectrică, MAVIR, RAAN, Engie România SA, Complexul Energetic Oltenia SA. Ponderea acestora este de 74,16% în total creanțe comerciale.

- clienții – piața de echilibrare care datorită creșterii soldului clienților din contractele încheiate pe piața de echilibrare în primul semestru din 2024, față de semestrul II din anul 2023 a determinat și creșterea soldului pentru acest tip de activitate (1.381 mil lei la data de 30 iunie 2024 față de 594 mil lei la data de 31 decembrie 2023).
- clienții - schema de sprijin, care au înregistrat o apreciere în procent de 11% (+16 mil lei) determinată, în principal, de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

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 2024, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 160 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care în principal:

- 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 20,7 mil lei, respectiv de la: Transenergo Com – 5,9 mil lei, Petprod – 4,4 mil lei, Romenergy Industry – 2,7 mil lei, RAAN – 2,4 mil lei, UGM Energy – 1,5 mil lei, CET Govora – 0,9 mil lei, KDF Energy – 0,6 mil lei, etc.

Până la data prezentului raport, Compania a încasat toate creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2023 (suma de 5,5 mil lei) de la Bepco (2,9 mil lei) și Termoficare Oradea (2,6 mil lei), precum și suma de 14,2 mil lei din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2023, de la următorii producători: Bepco SRL, CET Grivița, Electro Energy Sud, Electrocentrale București, Electrocentrale Craiova, Electroulaj SA, Municipiul Iași, Petrotel Lukoil, Poligen Power, Soceram SA, Termoficare Oradea și UATAA Motru.

Alte creanțe la data de 30 iunie 2024, în sumă de 389 au înregistrat o creștere de 83% mil lei și includ în principal:

- debitori diverși (198,8 mil lei), din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 96 mil lei (din care suma de 35,15 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin).
- Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: Romelectro (39,8 mil lei), RAAN (17 mil lei), CET Govora (9,6 mil lei), Electrocentrale București (9,4 mil lei), OPCOM (3,6 mil lei), Total Electric Oltenia (3,3 mil lei), Pet Communications SRL (3,1 mil lei), Multiservice G&G SRL (2,2 mil lei), Petprod (1,9 mil lei), ISPE Proiectare și Consultanță (1 mil lei).
 - compensații datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice: Arelco Power (0,99 mil lei), Enol Grup (2,54 mil lei) și Next Energy Partners (8,39 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 8,5 mil lei reprezentate în principal de cotizații interne și internaționale (3,8 mil lei), impozite și taxe (1,8 mil lei), contribuție ANRE (1,2 mil lei), chirie și mentenanță clădire birouri (0,7 mil lei), polițe asigurări (0,6 mil lei), servicii diverse și altele;
- alte creanțe sociale în sumă de 1,4 mil lei reprezentând concedii medicale achitate de angajator salariaților, sume ce urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

Avansurile către furnizori achitate la 30 iunie 2024 reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 325 mil lei au crescut semnificativ față de decembrie 2023 când au fost în sumă de 152 mil lei.

Soldul reprezintă în principal sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț (pentru SIDC valoarea de 277,6 mil lei, iar pentru ICP – Interim Coupling Project și SDAC - Single Day-ahead Coupling valoarea de 45,6 mil lei).

Startul cuplării 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.

În calitate de agent de transfer pentru zona de ofertare a României, CNTEE Transelectrica SA are rolul de a deconta energia tranzacționată între OPCOM SA și IBEX

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 în sumă de 203 mil lei aferentă deconturilor pentru perioada martie - iunie 2024, din care până la data prezentului raport, s-a încasat suma de 59 mil lei reprezentând taxa pe valoare adăugată solicitată la rambursare pentru luna martie 2024.

Cele mai mari ajustări de depreciere existente în sold la 30 iunie 2024, calculate pentru creanțe comerciale și penalitățile aferente, sunt pentru Romelectro (39,8 mil lei), JAO (30 mil lei), CET Govora (24,6 mil lei), Arelco Power (14,8 mil lei), Total Electric Oltenia SA (14,2 mil lei), Romenergy Industry (13,5 mil lei), Elsaco Energy (9,3 mil lei), RAAN (8,5 mil lei), OPCOM (8,5 mil lei), Next Energy Partners (8,4 mil lei).

Datorii

Datoriile pe termen lung în sumă de 910 mil lei la data de 30 iunie 2024 au înregistrat o diminuare în

procent de 1% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2023 care era în sumă de 918 mil lei.

Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 30 iunie 2024 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2023 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente. De asemenea, valoarea împrumuturilor pe termen scurt a scăzut ușor, de la soldul de 24,5 mil lei în luna decembrie 2023, la 24,4 mil lei în 30 iunie 2024. La data de 30 iunie 2024 linia de credit nua fost utilizată.

În intervalul ianuarie-iunie 2024, **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o creștere în procent de 46%, de la 2.376 mil lei la 31 decembrie 2023 la 3.463 mil lei la 30 iunie 2024, în principal pe fondul creșterii datoriilor comerciale și altor datorii.

Impact în evoluția datoriilor comerciale au avut:

- **furnizorii pe piața de energie** care au crescut cu 1.038 mil lei și înregistrează sold în sumă de 2.379 mil lei la 30 iunie 2024 față de 1.341 mil lei la decembrie 2023.

Această evoluție a fost influențată în principal de:

- creșterea **soldului datoriilor aferente activității operaționale** cu 170 mil lei a fost influențată de modelul de formare al prețului în funcție de cerere și ofertă pentru cuplarea pieței de energie electrică. Alocările implicite, în care sunt prevăzute simultan capacitate și energie, au fost puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: Hidroelectrică SA, OPCOM, MAVIR, IBEX, CIGA Energy SA, S Complexul energetic Oltenia SA, Joint Allocation Office, Electrocentrale București SA, CINTA Energy SA, Electrica Furnizare SA. La 30 iunie 2024, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 87,2%.

- **creșterea soldului "datoriilor aferente pieței de echilibrare"** cu 979,6 mil lei a fost determinată în principal de creșterea volumului tranzacțiilor înregistrate pe piața de echilibrare în semestrul I al anului 2024, comparativ cu semestrul II al anului 2023.

- **scăderea datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători)** cu 111,5 mil lei a fost determinată atât de scăderea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna iunie 2024 față de luna decembrie 2023, cât și de plățile efectuate către RAAN în lunile mai și iunie 2024 pentru bonusul de cogenerare reținut la plată, conform deciziilor civile executorii pronunțate de Curtea de Apel București.

- **furnizorii de imobilizări** au scăzut cu 38,2 mil lei datorită efectuării plăților ajunse la scadență,
- **furnizori alte activități** au scăzut de asemenea cu 35 mil lei, fiind reprezentate în principal de categoria datoriilor aferente serviciilor prestate de către terți neajunse la scadență.
- **"alte datorii"** au crescut cu 119,5 mil lei, de la soldul de 636,7 mil lei în 31 decembrie 2023 la 756,2 mil lei în 30 iunie 2024, pe fondul evoluției clienți creditori.

Structura "**alte datorii**" se prezintă, astfel:

- **creditori diverși** în sumă de 339,9 mil lei (au crescut cu 28 mil lei față de 31 decembrie 2023) sunt reprezentați în principal de poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie (327 mil lei), contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET (13 mil lei), redevență trim II 2024 (1,5 mil lei),
- **clienți creditori** la data de 30 iunie 2024 în sumă de 329,9 mil lei (au crescut cu 83 mil lei față de 31 decembrie 2023) și reprezintă sume încasate în avans în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismelor de cuplare prin preț în sumă de 328,7 mil lei (*ICP (Interim Coupling Project)*, *SIDC (Single Intraday Coupling)*, *SDAC (Single Day-ahead Coupling)*, *FBMC (Flow Based Market Coupling)*), dar și de la OPCOM (174,2 mil lei), IBEX (145 mil lei) MAVIR (8,8 mil lei), Bursa Română de Mărfuri (0,6 mil lei) și JAO (0,03 mil lei)
- **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri**, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este în sumă de 8,7 mil lei (datorie pe termen scurt),
- **alte datorii** în sumă de 75,2 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică încheiate de Transelectrica în sumă de 47,9 mil lei și TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 27,1 mil lei.

Provizioanele au o înregistrat o scădere de 4 mil lei, de la 65 mil lei înregistrați la 31 decembrie 2023, la 61 mil lei înregistrați la data de 30 iunie 2024.

III. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net în sumă de 264 mil lei, realizat la 30 iunie 2024. Astfel capitalurile proprii la 30 iunie 2024 sunt în valoare de 5.476 mil lei față de 5.190 mil lei la 31 decembrie 2023.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

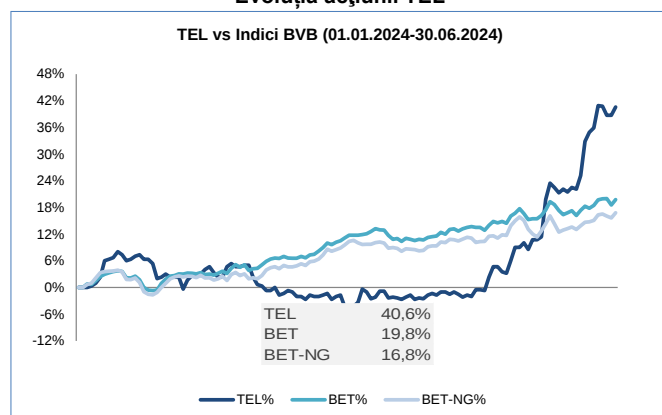
Simbol: TEL
ISIN: ROTSELACNOR9
Tip: Actiuni
Segment: Principal
Categorie: Premium
Stare: Tranzactionabila

Anul 2024 a debutat cu un preț de tranzacționare de 29,80 lei/acțiune, deschizând parcursul spre prețul maxim al perioadei de 42,00 lei/acțiune înregistrat în data de 21.06.2024 ce a generat actionarilor un randament de aproximativ 41%.

Prețul final al perioadei a adus acțiunilor TEL o capitalizare bursieră de 3.071 mil lei.

Tranzacționarea acțiunilor TEL pe parcursul primului semestru al anului 2024 pe piața de capital din România a înregistrat 12.545 tranzacții cu un număr mediu de 102 tranzacții/zi și 1.408.035 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 79.233 mii lei.

Evoluția acțiunii TEL



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, ROTX. 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),

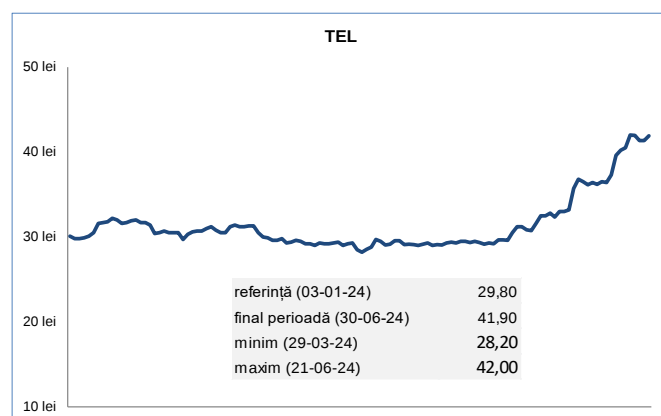
- indicele BET-NG (Bucharest Exchange Trading Energy & Related Utilities - indice sectorial care reflectă evoluția companiilor din domeniul energie și utilităților aferente listate pe piața reglementată a BVB).

Bursa de Valori București a lansat în data de 29 iulie, un nou indice, Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials (BET-EF), dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piața de capital, energie, utilități și financiar (cu excepția fondurilor de investiții) din care face parte și Transelectrica, cu o pondere de 2,39% la lansare.

Conform ultimei date de ajustare periodică înregistrată în data de 07.06.2024, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,47% în indicele BET și 2,75% în indicele BET-NG.

Pe plan internațional acțiunile TEL fac parte din componența indicilor MSCI Frontier și MSCI România.

Evoluția acțiunii TEL în raport cu cei doi indici se regăsește prezentată în graficul alăturat:



PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI

Analiza problemelor decizionale în condiții de risc implică o evaluare a alternativelor de decizie, a consecințelor lor, considerând că efectele deciziilor nu sunt cunoscute cu siguranță. În aceste cazuri, cursul optim este acela care maximizează anticiparea, respectiv relevă valoarea probabilă sau anticipată a rezultatului.

Cunoașterea aprofundată a amenințărilor permite o prioritizare a acestora în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile

menite a reduce probabilitatea de apariție sau de a limita efectele nedorite.

La nivelul Companiei se analizează periodic și sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților proprii, elaborându-se anual *Registrul riscurilor* identificate, *Fișe de urmărire a riscurilor*, *formulare de alertă la risc* (pentru riscuri nou apărute), *Planul de implementare a măsurilor de control*, în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, în conformitate cu prevederile legale.

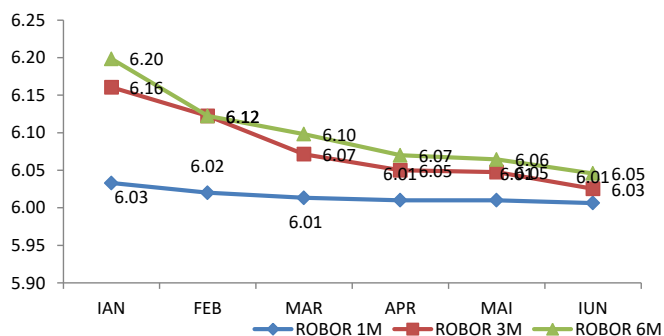
Printre elementele care pot afecta lichiditatea Companiei se numără:

➤ fluctuația ratei dobânzii

În vederea limitării impactului fluctuației ratei dobânzii asupra lichidității Companiei, au fost contractate credite pe termen lung cu rată fixă a dobânzii, iar pentru creditele pe termen scurt au fost negociate cele mai avantajoase rate de dobândă.

Pe termen scurt, Transelectrica are contractate două linii de credit pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, cu o dobândă variabilă calculată în funcție de referința ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0%, respectiv o linie de credit pentru finanțarea activității curente, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0,05%.

Ratele de dobândă de pe piața monetară națională au cunoscut în ultimele 6 luni un trend descendent, pe fondul excedentului de lichiditate din sistemul bancar, coroborat cu cererea mai scăzută de credite și a condițiilor mai restrictive asociate ofertei de credite.



➤ variația cursului valutar

Riscul valutar exprimă o probabilitate de a înregistra pierderi din contractele comerciale internaționale sau din alte raporturi economice, din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia.

O altă metodă prin care se pot evita astfel de efecte este reprezentată de înscrierea în contract a unei clauze valutare sau a unei clauze de revizuire a prețurilor. Aplicarea diferitelor măsuri extracontractuale pot scuti Compania de prezența efectelor negative.

Pentru limitarea impactului fluctuației cursului valutar, Compania negociază prin intermediul departamentului specializat, cele mai bune rate de schimb valutar.

Pentru onorarea obligațiilor în valută, Compania are deschise conturi în valută la bănci comerciale din cadrul sistemului bancar românesc.

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedei EUR) nu este semnificativă, astfel Compania nu utilizează instrumente de acoperire de riscuri.

Totodată, dacă în intervalul ianuarie-martie moneda națională a cunoscut o perioadă de apreciere, ca urmare a evoluțiilor de pe piețele financiare internaționale, în perioada martie-iunie ne aflăm în situația în care aceasta a suferit o depreciere influențată de o serie de factori de ordin economic-solial și politic.

Observăm o corelație puternică între ratele dobânzii, inflație și cursul valutar, astfel, rata dobânzii a scăzut în intervalul analizat, conducând la o depreciere a monedei naționale.

Cu toate acestea, diferențele de inflație dintre România și Zona Euro, deficitele de cont curent și bugetar mari din țară, performanța slabă a economiei locale, măsurile de consolidare fiscală adoptate recent, conduc către deprecierea monedei naționale.

➤ prevederile din acordurile de finanțare

În cadrul contractelor de finanțare, există clauze privind respectarea unor indicatori financiari (covenanți), încălcarea acestor clauze putând atrage după sine, în baza unei notificări prealabile și a unui timp rezonabil, plata anticipată a facilităților de finanțare.

Până la data acestui raport, nu au fost situații de neîncadrare în prevederile din acordurile de finanțare ale Companiei.

➤ riscul privind neîndeplinirea condițiilor legale

Lichiditatea Companiei ar putea fi afectată de penalizări cauzate de neconformități semnalate în cadrul activităților de control periodic din partea organelor abilitate (CCR, ANRE, MFP etc). Acest risc nu s-a materializat în perioada analizată.

➤ riscul operațional

În vederea respectării principiilor transparenței decizionale, stabilite prin dispozițiile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, republicată, ANRE supune procesului de consultare publică un Proiect de ordin privind stabilirea ratei reglementate a rentabilității capitalului investit aplicată la aprobarea tarifelor pentru serviciile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, pentru a cincea perioadă de reglementare. Proiectul a fost publicat la data de 12 Martie 2024, cu termen de transmitere observații și propuneri din partea Transelectrica, de 30 de zile de la data publicării.

Ordinul ANRE propus spre aprobare include măsuri de actualizare a elementelor de calcul al costului mediu ponderat al capitalului pentru a cincea perioadă de

reglementare, pentru activitățile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, în conformitate cu prevederile Metodologiilor de stabilire a tarifelor pentru operatorii rețelelor de energie electrică și gaze naturale.

În prezent, respectiv a patra perioadă de reglementare, Rata reglementată a rentabilității capitalului investit, exprimată în termeni reali, înainte de impozitare, aplicată la stabilirea tarifelor pentru serviciile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, este de 6,39%, anul 2024 reprezentând perioada de tranziție pentru tarifele de distribuție de la perioada a patra la perioada a cincea de reglementare.

- **riscul de cash-flow** – acesta reprezintă riscul ca Transelectrica să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. O politică prudentă de gestionare a riscului de cash-flow implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalent de numerar și disponibilitate financiară prin facilități de credit contractate adecvat. Compania monitorizează nivelul intrărilor de numerar previzionate din încasarea creanțelor comerciale, precum și nivelul ieșirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale și a altor datorii.

Compania acordă atenție sporită gestiunii eficiente a trezoreriei, prin administrarea eficientă a fluxurilor de numerar și optimizarea surplusului de lichiditate pentru a putea onora obligațiile financiare pe măsură ce acestea ajung la scadență, precum și disponibilitatea, în caz de necesitate, de a apela la finanțări prin facilități de credit adecvate.

Pentru situațiile ce impun finanțarea capitalului de lucru, Compania apelează la credite pe termen scurt, sub forma liniilor de credit revolving.

La data prezentului raport, datorită souțiilor găsite și măsurilor întreprinse la timp, Compania și-a respectat obligațiile financiare.

Alte riscuri ce pot influența performanța financiară a Companiei pot fi:

- **riscul deteriorării ratingului de credit** ca urmare a înrăutățirii indicatorilor financiari, climatului macroeconomic și 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 posibila nevoie de capital necesar a fi atras pentru finanțarea planului de investiții din cadrul Planului de Dezvoltare RET 2022-2031.

În prezent, ratingul acordat de Moody's Companiei se situează la nivelul Baa3, perspectivă stabilă.

- **riscul investițional** apărut ca urmare a dificultăților financiare la nivelul filialelor cauzate atât de datoriile istorice, mediul concurențial cât și de managementul propriu al acestora.

Compania acordă importanța cuvenită analizei mediului de risc și identificării din timp a unor posibile riscuri ce pot apare în viitor, precum și folosirea unor sisteme de avertizare timpurie, nelimitându-se la a trata consecințele unor evenimente care s-ar produce, ci adoptând un stil de management reactiv, implementând măsuri preventive, luate în avans, menite să atenueze manifestarea unor eventuale riscuri.

Totodată, revizuirea periodică a riscurilor, așa cum este prevăzută în standarde, presupune evaluarea procesului de management al riscurilor și instrumentele de alertare ale nivelurilor ierarhic superioare, cu privire la riscurile noi identificate sau a modificărilor intervenite la riscurile existente, astfel încât aceste schimbări să fie gestionate eficient.

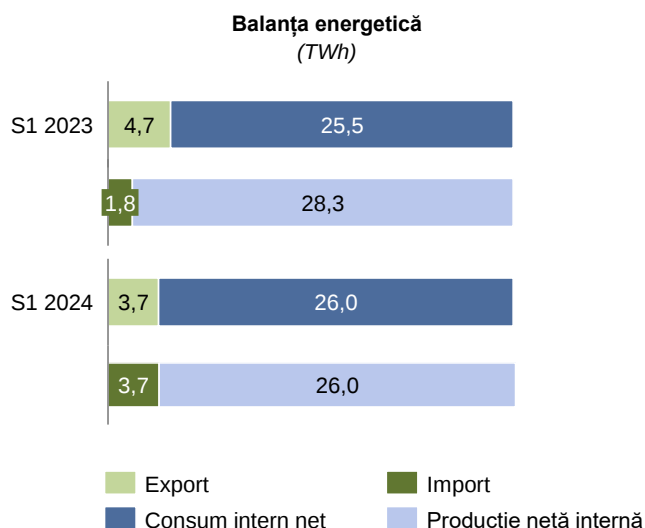


Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – iunie 2024 comparativ cu aceeași perioadă din anul 2023, se observă o creștere cu un procent de 2% a consumului intern net¹ și o scădere cu 8% a producției nete de energie.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au înregistrat în S1 2024 o scădere de 20% față de aceeași perioadă din anul 2023, iar cele de import au înregistrat o creștere în procent de 107%.



Creșterea semnificativă de consum, înregistrată în luna ianuarie 2024, respectiv 5,4%, a fost influențată în mare parte de temperatura medie lunară mai scăzută, care a înregistrat valoarea de -0,19 °C, comparativ cu luna ianuarie 2023, când s-au înregistrat +3,2 °C.

La polul opus, creșterea de 2,53% din luna iunie a fost influențată tot de temperatură, valoarea medie la nivel național, de 22°C, înregistrând o anomalie termică pozitivă față de norma lunară de 3,1°C (norma lunară 1991 – 2020 este de 18,9 °C).

Lunile aprilie și mai au înregistrat scăderi, 1,7% în aprilie și respectiv 3,88% în mai 2024.

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, consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj precum și stocare consum

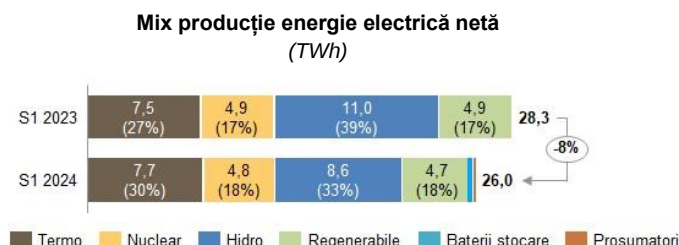
MIXUL DE PRODUCȚIE

În ceea ce privește mixul de producție, în perioada ianuarie - iunie 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, s-a înregistrat o creștere a componentei din surse Termo în procent de 2%, componentele Nuclear, Hidro și Regenerabile au înregistrat scăderi în procent de 3%, 22% respectiv 4%.

Începând cu al treilea trimestru din anul 2023, în mixul de producție s-a introdus producția din baterii, care, la sfârșitul lunii iunie 2024 a cumulat valoarea de 2,50 GWh.

În ceea ce privește energia netă produsă pentru luna mai aceasta nu include valoarea pentru prosumatori. De asemenea, pentru luna iunie valorile pentru stocare, energiile regenerabile și hidro sunt provizorii și nu este inclusă valoarea pentru prosumatori.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – iunie 2024 se observă că cea mai mare pondere, 33%, este reprezentată de componenta Hidro urmată de componenta Termo 30%, iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de 18%.



PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

În S1 2024, puterea instalată în centralele pe surse termo a scăzut cu aproximativ 3%, de la 5.630 MW instalați la 30 iunie 2023, la 5.447 MW instalați la 30 iunie 2024.

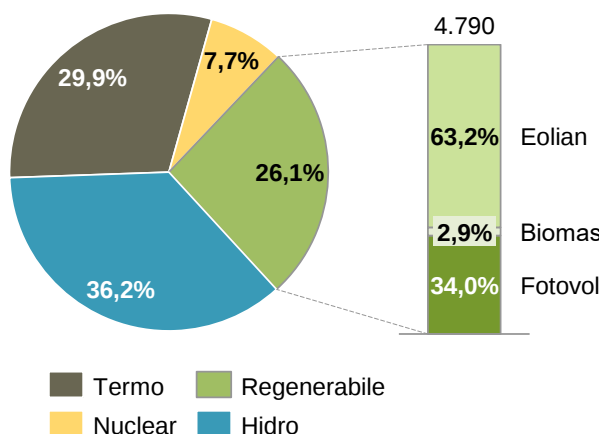
La data de 01 iulie 2024, puterea brută instalată în SEN totaliza 18.319 MW, cu următoarea structură pe surse primare de energie: cărbune – 2.762 MW (1.909 MW net), hidrocarburi – 2.715 MW (2.275 MW net), nuclear – 1.413 MW (1.300 MW net), hidro – 6.639 MW (6.312 MW net), eolian – 3.027 MW (2.966 MW net), fotovoltaic – 1.626 MW (1.527 MW net), biomasă – 137 MW (125 MW net).

Datele prezentate reflectă capacitățile de producție care au licență de exploatare comercială.

Unitățile de producție aflate în perioada de probă nu sunt cuprinse în acest raport.

În ceea ce privește puterea instalată în instalațiile de stocare, la data de 01.07.2024 aceasta totaliza 16,2 MW, din care 7 MW calificați pentru furnizarea de servicii de sistem, diferența de 9,2 MW regăsindu-se în instalații (baterii) racordate preponderent în centrale electrice eoliene, nefiind calificate pentru participarea la Piața de Echilibrare.

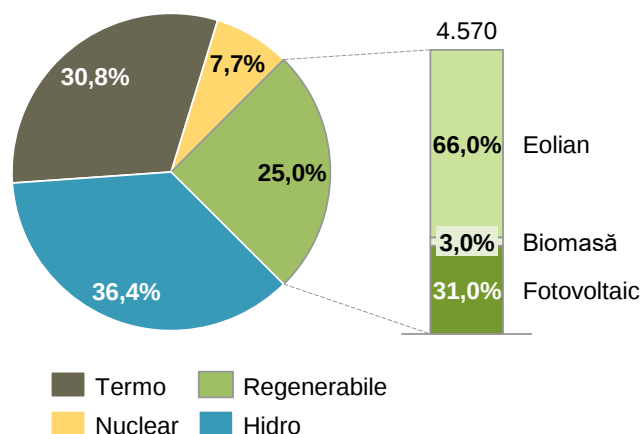
Putere instalată S1 2024 (18.319 MW. valoare brută)



Referitor la situația privind puterea instalată în capacități electrice din surse regenerabile aparținând prosumatorilor la data de 30.04.2024, aceasta totaliza 1.707,29 MW.

Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie - iunie 2024 comparativ cu ianuarie-iunie 2023, este redată în graficele care ce urmează:

Putere instalată S1 2023 (18.255 MW. valoare brută)



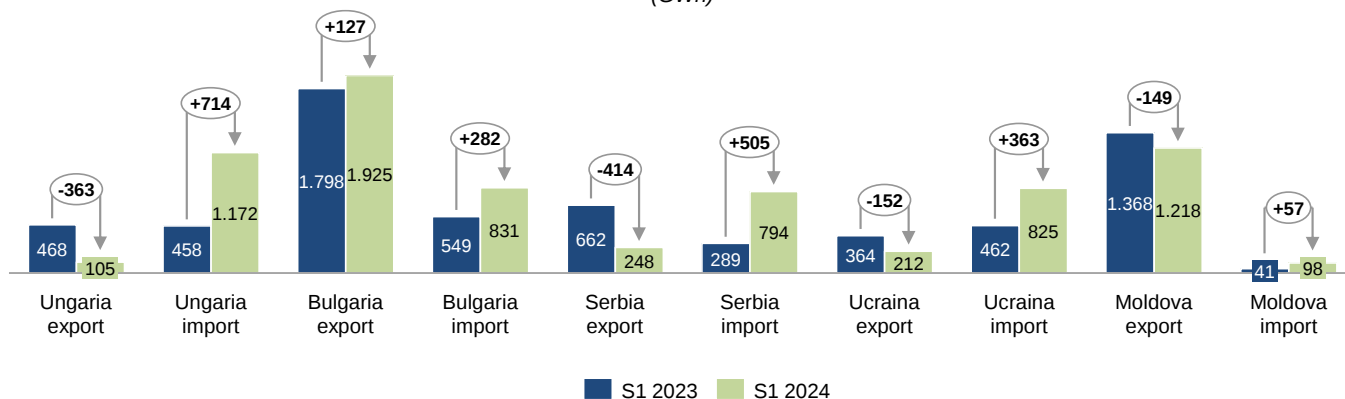
FLUXURI TRANSFRONTALIERE

Distribuția **fluxurilor fizice** de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie – iunie 2024 față de ianuarie - iunie 2023 se prezintă astfel:

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

Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - iunie 2023, fluxurile fizice de export au crescut pe granița cu Bulgaria (+7% +127GWh), și au scăzut pe granița cu Serbia (-63% -414GWh), Ungaria (-78% -363GWh) Ucraina (-42% -152GWh) și Moldova (-11% -149GWh). Fluxurile fizice de import au crescut pe toate granițele. Fluxurile fizice atât de import cât și de export pe fiecare graniță sunt prezentate în cele ce urmează:

Fluxuri fizice
(GWh)



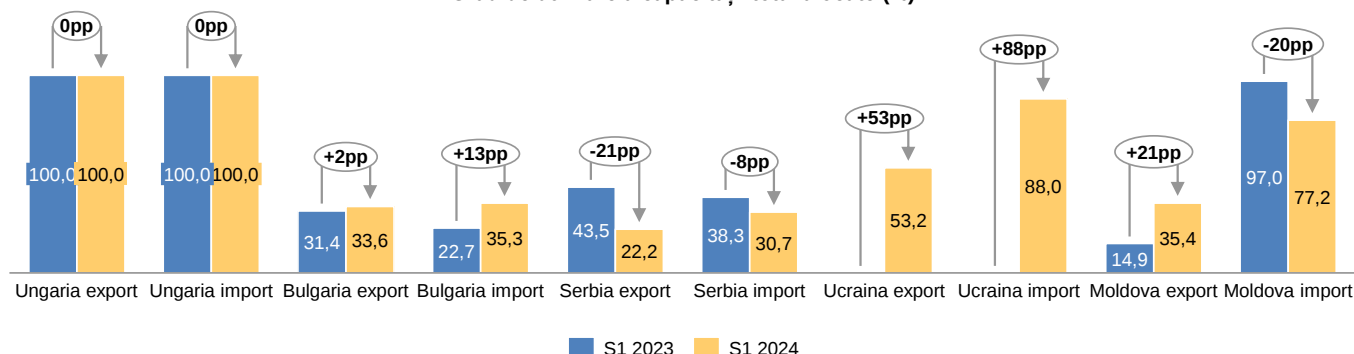
Față de semestrul I din anul 2023, s-a înregistrat o creștere de aproximativ 64% a schimburilor comerciale la import și o scădere de 13% a energiei tranzitate, pe fondul unei hidraulicități mai scăzute comparativ cu anul trecut în această perioadă a anului și în condițiile

unui consum intern de energie electrică care, cu excepția lunilor aprilie și mai, a crescut față de perioada similară din anul 2023. Pe granița cu Ungaria, gradul de utilizare este de 100%, atât la import cât și la import, având în vedere că licitațiile pe termen scurt sunt de tip

implicit (se alocă simultan capacitate și energie), iar începând cu ianuarie 2023, s-a trecut complet în cazul licitațiilor pe termen lung de la mecanismul de alocare de tip Drepturi Fizice de Capacitate la mecanismul de alocare de tip Drepturi Financiare de Capacitate (capacitatea alocată la licitațiile anuală și lunare nu mai reprezintă un drept fizic care poate fi utilizat de către participant, ci doar un drept financiar al acestuia).

Schimburile comerciale includ cantitatea de energie electrică importată și exportată ca urmare a participării Transelectrica S.A. în calitate de membru operațional în platforma europeană Imbalance Netting (IGCC), începând cu data de 17 decembrie 2021.

Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



Gradul de utilizare a drepturilor totale de capacitate pe o graniță și direcție, reprezintă raportul exprimat procentual dintre energia aferentă schimburilor

comerciale realizate (notificate) la nivelul unei luni și energia corespunzătoare drepturilor totale de capacitate.

CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

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.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie – iunie 2024, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

FACTORI EVOLUȚIE CPT

În luna ianuarie 2024 CPT-ul a scăzut față de luna ianuarie 2023 cu 10,1%, ca urmare a distribuției favorabile a producției și a fluxurilor fizice de import/export mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, precum și a condițiilor meteorologice caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,62% în 2023 la 2,25% în 2024.

Energia intrată în contur crescut cu 4,6% în luna ianuarie 2024 (180,7 GWh) față de perioada similară

din 2023, ca urmare a creșterii 3,35% (107,7 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 76,6% (226 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 39,5% (153 GWh) a energiei primite din RED.

În luna februarie 2024 CPT-ul a scăzut față de luna februarie 2023 cu 6,5% ca urmare a fluxurilor fizice de import/export mai favorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,42% în 2023 la 2,17% în 2024.

Energia intrată în contur a crescut cu 4,4% (154,5 GWh) în luna februarie 2024 față de perioada similară din 2023, ca urmare a creșterii 2,36% (67,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 39,8% (126,2 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 12,2% (39,1 GWh) a energiei primite din RED.

În luna martie 2024 CPT-ul a crescut față de luna martie 2023 cu 3,4%, în special ca urmare a creșterii energiei intrate în conturul RET, dar și a condițiilor meteorologice defavorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,57% în 2023 la 2,50% în 2024.

Energia intrată în contur a crescut cu 11,2% (367,1 GWh) în luna martie 2024 față de perioada similară din anul 2023, ca urmare a creșterii cu 9% (235,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 43,6% (161,2 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 10,1% (29,5 GWh) a energiei primite din RED.

În luna aprilie 2024 CPT-ul a scăzut față de luna aprilie 2023 cu 9,9%, ca urmare a distribuției favorabile a producției și a fluxurilor fizice de import/export mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Moldova care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, precum și a condițiilor meteorologice caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,63% în 2023 la 2,44% în 2024. Energia intrată în contur scăzut cu 2,7% în luna aprilie 2024 (88,2 GWh) față de perioada similară din 2023, ca urmare a scăderii cu 17,2% (450,9 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 36,6% (171,3 GWh) a energiei primite din RED, în condițiile creșterii cu 379,8% (534 GWh) a energiei primite din import.

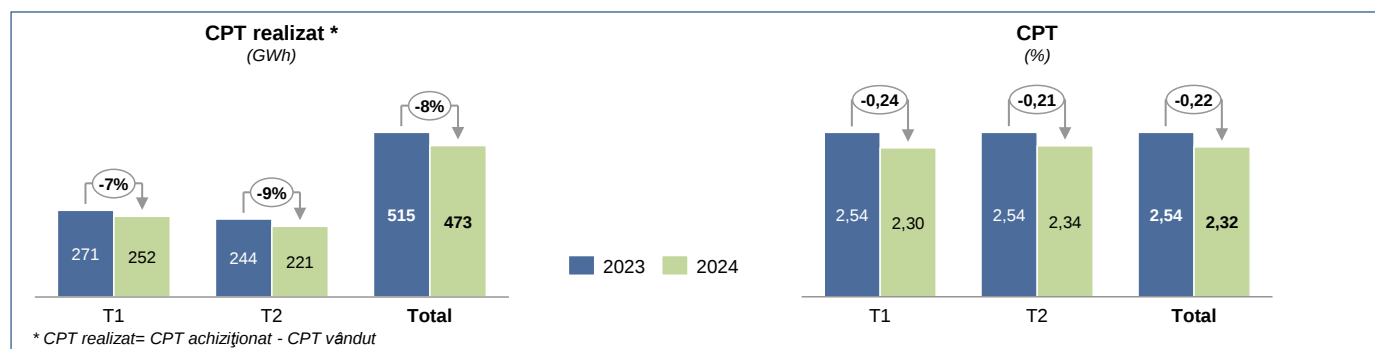
În luna mai 2024 CPT-ul a scăzut față de luna mai 2023 cu 0,2% ca urmare a fluxurilor fizice de import/export mai favorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Moldova care au condus la reducerea transportului de energie la distanță

față de surse, dar și a condițiilor meteorologice ușor mai favorabile în zonele cu densitate mare de linii electrice de transport, caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,29% în 2023 la 2,36% în 2024. Energia intrată în contur a scăzut cu 3,1 % (94,4 GWh) în luna mai 2024 față de perioada similară din 2023, ca urmare a scăderii cu 20,5% (504,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 25,1% (85,8 GWh) a energiei primite din RED, în condițiile creșterii cu 176,8% (495,7 GWh) a energiei primite din import.

În luna iunie 2024 CPT-ul a scăzut față de luna iunie 2023 cu 16,1%, în special ca urmare a distribuției favorabile a producției și a fluxurilor fizice de import/export, mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,69% în 2023 la 2,21% în 2024. Energia intrată în contur a crescut cu 2% (64,4 GWh) în iunie 2024 față de perioada similară din 2023, ca urmare a creșterii cu 95,2% (377,6 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 4,4% (108 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 48,5% (205,2 GWh) a energiei primite din RED.



Concluzii

Pe ansamblul trimestrului I din 2024 CPT-ul în RET a scăzut cu 7% comparativ cu perioada similară din 2023, în special ca urmare a fluxurilor fizice mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria și a condițiilor meteorologice favorabile din primele două luni, caracterizate de cantități mai reduse de precipitații, care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în conturul RET pierderile au scăzut de la 2,54% la 2,30%.

Pe ansamblul trimestrului al II-lea din 2024 CPT-ul în RET a scăzut cu 9% comparativ cu perioada similară din 2023, în special ca urmare a fluxurilor fizice mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina și Ungaria, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse și a condițiilor meteorologice mai favorabile, caracterizate de cantități mai reduse de precipitații, care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,54% la 2,34%.



Dezvoltare RET

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Creșterea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 30 iunie 2024 față de 31 decembrie 2023 a fost determinată de creșterea valorii imobilizărilor corporale în curs concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor corporale.

Valoarea mijloacelor fixe corporale înregistrate în contabilitate în ianuarie-iunie 2024 este de 359,6 mil lei (532,4 mil lei în aceeași perioadă a anului 2023) în scădere cu 173 mil lei.

Cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale, sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, dintre care cele mai semnificative sunt enumerate mai jos:

- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 158 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110/20kV Baru Mare – 73,8 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 31 mil lei;

- Relocarea rețelelor 220 kV și 400 kV - Urechești - Domnești, Țânțăreni - Bradu, Bradu - Brașov, Bradu - Stupărei și Bradu - Târgoviște pentru Drumul Expres Craiova - Pitești, tronson 4 – 16,9 mil lei;
- Relocarea rețelelor 220 kV și 400kV pentru construire drum expres Brăila- Galați – 10,1 mil lei;
- Deviere LEA 220 kV zona Ampoi- Alba Iulia – 7,7 mil lei;
- Achiziția și montajul a 21 sisteme de monitorizare pentru unitățile de transformare din stațiile CNTEE Transelectrica SA – 7,5 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 – 6,1 mil lei;
- Relocare/protejare rețele de înaltă tensiune LEA 400 kV s.c. Mintia - Arad pentru reabilitarea liniei CF Frontiera - Curtici - Simeria, parte componentă a coridorului IV Pan European pentru circulația trenurilor cu viteza maximă de 160 km/h – 5,7 mil lei;
- Montarea unui conductor de protecție cu fibră optică înglobată pe LEA 400kV Roșiori – Mukacevo – 5,2 mil lei.

IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în primul semestru din 2024 sunt în sumă de 256,2 mil lei, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 când achizițiile au fost în sumă de 186,4 mil lei.

Totodată soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție conform poziției financiare la 30 iunie 2024, în sumă de 846 mil lei, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 236,4 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 – 117,6 mil lei;
- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și LEA 400 kV Isaccea - Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud Etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri la Stația Medgidia Sud – 96,7 mil lei;

- Retehnologizare Stația 220/110 kV Filești – 49,7 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fâlcu 1 și CEE 18 MW Fâlcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;
- Mărirea capacității de transport a LEA 220kV Stejaru - Gheorgheni – Fântânele – 42,7 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan – 32,1 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400 kV Isaccea - Etapa II – 21,3 mil lei;
- Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro – 20,1 mil lei;
- Retehnologizare Stația 110 kV Medgidia Sud – 13,8 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 12,6 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;

- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN (H.CA nr. 7 / 08.07.2010) – 8,5 mil lei.

PROGRAMUL ANUAL DE INVESTIȚII

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 30 iunie 2024 pe principalele capitole din programul anual de investiții, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Categorii de cheltuieli	Programat *	Realizat (mil lei)	
		(mil lei)	S1 2024	S1 2023
	Total general (A+B)	544,87	236,98	203,44
A	Cheltuieli proprii Companiei	513,02	220,7	184,86
B	Investiții finanțate din tarif de racordare	31,86	16,28	18,58

*PAI 2024 revizia A5

Astfel, gradul de realizare a programului anual de investiții la 30 iunie 2024 este de 43,5% față de Program și 83,6% față de bugetat Semestrul I la Total General.

Față de Programul anual de investiții, gradul de realizare a cheltuielilor proprii este în procent de 43% iar față de bugetat Semestrul I este în procent de 84%.

Valoarea realizată a investițiilor în continuare este de 213,86 mil lei și reprezintă 96,9% din cheltuielile de investiții proprii Companiei realizate în anul 2024.

Valoarea realizată a investițiilor finanțate din tarif de racordare este de 16,28 mil lei, corespunzător solicitărilor de executare a unor lucrări de relocări de rețele sau racordare la rețea a unor producători.

Programul de investiții pe anul 2024 a fost revizuit de cinci ori ca urmare a solicitărilor de introducere/eliminare a unor obiective de investiții,

majorarea/diminuarea unor valori ale cheltuielilor ca urmare a ritmului de execuție a proiectelor de investiții.

Planul de dezvoltare al Companiei pentru următorii 10 ani include un program complex de investiții, care urmărește consolidarea securității energetice, digitalizarea și implementarea conceptului SMART GRID, ceea ce va genera, pe de o parte, creșterea capacității de integrare a energiei regenerabile în sistem și pe de altă parte creșterea capacității de interconexiune.

În ceea ce privește capacitatea RET de a integra noi unități de producție din surse regenerabile, trebuie menționat potențialul eolian și solar al regiunilor Dobrogea (sud-estul țării) și Banat (sud-vestul țării).

Aceste regiuni, deja congestionate, nu mai permit integrări de noi capacități, însă luând în considerare investițiile în curs de realizare precum și cele planificate doar pentru aceste două regiuni, până în 2027, vor fi aproximativ 5.000 de MW suplimentari disponibili.

ASPECTE CONTRACTUALE

Cele mai importante contracte de investiții semnate în S1 2024 sunt:

- Sistem de monitorizare a calității energiei electrice (Power Quality Monitoring System) – 37,82 mil lei,
- Stația electrică 400 kV Stâlp și modernizare celule 110 kV și medie tensiune în stația electrică Stâlp – echipamente – 32,1 mil lei
- Înlocuire TRAFU 4-250 MVA, 400/110 kV în stația 400/110 kV Drăgănești Olt – 25,06 mil lei.

FONDURI EUROPENE

Colaborarea dintre Transelectrica și Universitatea Politehnica din București

Investiția în formarea tinerilor reprezintă un obiectiv de bază pentru Companie.

Transelectrica participă la procesul de selecție inițiat de Universitatea Politehnica București pentru înființarea și operaționalizarea unui Consorțiu pentru crearea unei rute profesionale complete pentru învățământul tehnic, unde, împreună cu UPB s-a depus cererea de finanțare pentru implementarea proiectului “**Campus Dual Politehnica București**”.

După depunerea în luna martie 2023 a cererii de finanțare pentru proiectul “Campus Dual POLITEHNICA București”, în cadrul Apelului PNRR/2022/ C15 / MEDU /16/Program-pilot pentru dezvoltarea consorțiilor regionale pentru învățământ dual, în data de 11.05.2023 în urma evaluării eligibilității, proiectul a fost declarat admis.

În data de 07.07.2023 a fost publicată lista finală cu rezultatele evaluării calitative, iar proiectul a rămas pe prima poziție. Menționăm ca la începutul lunii octombrie 2023 a fost semnat contractul de finanțare și, prin urmare, a fost demarată implementarea proiectului.

Proiectul se derulează pe o perioadă de 3 ani (termen maxim de implementare: până la data de 30 iunie 2026).

Începând cu luna noiembrie 2023, în cadrul Transelectrica se organizează stagii de practică pentru un număr de 5 elevi înscriși în învățământul dual la Colegiul Tehnic de Poștă și Telecomunicații "Gheorghe Airinei".



În data de 19.03.2024, a avut loc prima întâlnire de lucru în cadrul proiectului la sediul Universității Naționale de Știință și Tehnologie POLITEHNICA București împreună cu toți partenerii implicați și reprezentanți ai Ministerului Educației.

În data de 30.05.2024, a avut loc a doua întâlnire de lucru în cadrul proiectului la sediul Universității Naționale de Știință și Tehnologie POLITEHNICA București împreună cu toți partenerii implicați.

Fondul de Modernizare

În ceea ce privește implementarea celor 9 proiecte aferente Fondului pentru Modernizare, în conformitate cu prevederile contractelor de finanțare, au fost elaborate și transmise către Ministerul Energiei rapoarte de progres pentru anul 2023, precum și alte categorii de informații solicitate de către minister (Notificări, planuri de comunicare, fișe de date suplimentare etc.).

În luna mai 2024, a fost depusă o cerere de rambursare cu o valoare totală rambursată de 8.602.106,45 lei conform graficului de depunere a cererilor de rambursare aferentă următorului proiect:

- *Digitalizarea RET prin instalarea a două sisteme online pentru Contorizarea și managementul datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro, și pentru Monitorizarea calitatii energiei electrice.*

Proiectul "LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan"

În ceea ce privește proiectul "LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan", finanțat prin Programul Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 8 - *Sisteme inteligente și sustenabile de transport al energiei electrice și gazelor naturale*, Obiectivul specific 8.1 – *Creșterea capacității Sistemului Energetic Național pentru preluarea energiei produse din resurse regenerabile, în această perioadă au fost depuse 2 (două) cereri de rambursare cu o valoare totală rambursată de 27.590.123,87 lei de către Autoritatea de Management – POIM.*

Finanțarea acestui proiect a fost valabilă până la data de 31.12.2023.

Având în vedere faptul că au fost îndeplinite condițiile aplicabile operațiunilor care fac obiectul unei implementări etapizate, Proiectul a fost inclus în Lista de proiecte care pot fi etapizate și continuate la finanțare în Programul Dezvoltare Durabilă (PDD) 2021-2027,

În data de 11 iunie 2024, Transelectrica a depus Cererea de finanțare pentru continuarea finanțării nerambursabile a Proiectului prin PDD 2021-2027, cu o valoare de 100.339.057,89 lei finanțare nerambursabilă.

În momentul de față, proiectul se află în etapa de evaluare tehnico-financiară

Planul REPowerEU

Planul REPowerEU stabilește o serie de măsuri menite să reducă rapid dependența de combustibilii fosili din Rusia și să accelereze tranziția verde, sporind în același timp reziliența sistemului energetic din UE.

Obiectivul investiției finanțate prin REPowerEU este de a crește flexibilitatea și de a soluționa blocajele din rețeaua de electricitate pentru accelerarea integrării capacităților suplimentare de energie regenerabilă și pentru creșterea gradului de reziliență a rețelei, consolidând, în același timp, securitatea cibernetică printr-o mai bună capacitate de reacție la atacurile cibernetice.

După semnarea Contractului de finanțare dintre Secretariatul General al Guvernului (Coordonator de reformă și/sau investiție) și C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (Beneficiar) din data de 09.04.2024 s-au realizat activități aferente pentru implementarea Investiției 5. Digitalizarea, eficientizarea și modernizarea rețelei naționale de transport a energiei electrice (alocare 56.237.200 euro), finanțată prin Planul Național de Redresare și Reziliență, aferentă Componentei 16. REPowerEU, care cuprinde următoarele Subinvestiții:

- Subinvestiția 5a. – Instalarea de centrale fotovoltaice (CEF) și instalații de stocare a energiei electrice destinate alimentării serviciilor interne instalate în stațiile C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (alocare 29.557.000 euro);
- Subinvestiția 5b. – Retechnologizarea SMART SA – filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A (alocare 18.240.000 euro);
- Subinvestiția 5c. - Optimizarea rețelei de comunicații și crearea unui centru de date –Teletrans SA, filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (alocare 8.440.200 euro).



Programul Horizon

Reprezentanții Companiei participă în cadrul Consorțiilor formate pentru dezvoltarea proiectelor dezvoltarea proiectelor **TwinEU** și **SmarTWin** finanțate prin Programul de Cercetare – Inovare al Uniunii Europene Horizon.

Proiectul TwinEU (Digital Twin for Europe) finanțat prin programul Horizon Europe, a demarat la data de 01.01.2024 și se va derula pentru o perioadă de 36 de luni.

- Compania face parte din consorțiul format pentru dezvoltarea acestui proiect, – care reunește 71 de parteneri din Europa, printre care se numără operatori de transport și sistem, companii de tehnologie, universități și institute de cercetare, asociații europene, dezvoltatori de soluții.
- Obiectivul proiectului vizează creșterea nivelului de eficiență și de penetrare a tehnologiilor smart în cadrul rețelelor electrice conducând către o rețea cu adevărat inteligentă. Rezultatele proiectului sunt așteptate să contribuie la dezvoltarea unor noi arhitecturi de rețele inteligente, precum și la integrarea acestora în cadrul infrastructurii digitale europene.

- În trimestrul I al anului 2024, Compania a încasat prefinanțarea în sumă de 65.625 euro, reprezentând 75% din valoarea bugetului estimat la rambursare.

Proiectul ELECTRON (rEsilient and seLf-healed EleCTRical pOwer Nanogrid), finanțat prin programul Horizon 2020 al Uniunii Europene și-a continuat activitatea pe parcursul semestrului I al anului 2024.

- Bugetul alocat Companiei este de 245.000 euro, iar suma încasată până în prezent pentru implicarea sa în cadrul proiectului este de 145.775 euro. Proiectul ELECTRON se va finaliza la data de 30.09.2024.

Proiectul CyberSEAS (Cyber Securing Energy data Services), finanțat prin programul Horizon 2020 al Uniunii Europene și-a continuat activitatea pe parcursul trimestrului I al anului 2024.

- Proiectul este realizat în cadrul unui consorțiu format din 26 parteneri, valoarea bugetului alocat Transelectrica este de 217.235 euro.
- Suma încasată până în prezent de către Companie pentru implicarea sa în cadrul proiectului este de 129.254 euro. Proiectul CyberSEAS se va finaliza la data de 30.09.2024.

Proiectul de interes comun CARMEN

Compania a reluat procesul de obținere a finanțării prin Mecanismul de Interconectare a Europei (CEF). În acest sens, se află în pregătire aplicația de finanțare comună a partenerilor implicați în proiect (Delgaz Grid S.A., CNTEE Transelectrica SA și Elektroenergien Systemen Operator EAD) în cadrul apelului de proiecte deschis la data de 30.04.2024.

În cadrul Proiectului CARMEN, Compania a inclus următoarele Obiective de investiții:

- „Optimizarea reglajului de tensiune și a parametrilor de calitate a energiei electrice prin instalarea echipamentelor de tip FACTS în stațiile Gutinaș și Roșiori;
- „Modernizarea și mărirea capacității de transport a LEA 220 kV: Fântânele – Ungheni, Dumbrava – Stejaru și Gutinaș - Dumbrava”;
- „Platformă națională de Sincrofazori, conectată la Platforma Internațională pentru schimb Date Sincrofazori (IPDE);
- „Instalații pentru reglajul circulațiilor de putere activă cu scopul limitării congestiilor din RET”; Modul EMS SCADA - Sistem automat de reglare a tensiunii și puterii reactive.

Fișe de proiect în vederea finanțării prin Fondul pentru Modernizare

Au fost depuse fișe de proiect la Ministerul Energiei în vederea finanțării prin Fondul pentru Modernizare, și anume:

- Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului;
- Proiect Pilot DigiTEL Power Lines of the Future – Optimizarea LEA prin instalarea de stâlpi inovatori cu impact redus asupra mediului;

Semnarea Contractului pentru Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea

În data de 14.12.2023 a fost publicată decizia de aprobare a finanțării nerambursabile din Fondul pentru Modernizare - C(2023) 9054 - pentru „Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului” (alocare 48.340.733,89 euro). Contractul de finanțare între Ministerul Energiei și CNTEE Transelectrica SA a fost semnat în data de 20.02.2024 (C101/20.02.2024).

Confirmarea Proiectului Pilot DigiTEL Power Lines of the Future – Optimizarea LEA (alocare 64.068.257,62 euro) investiție prioritară din partea Băncii Europene de Investiții:

- În luna februarie 2024, a fost depusă fișa de proiect la Ministerul Energiei în vederea finanțării din Fondul pentru Modernizare pentru proiectul mai sus-menționat.
- În trimestrul I 2024, Banca Europeană de Investiții a confirmat că acest proiect reprezintă o investiție prioritară, iar în data de 12.06.2024, a fost publicată Decizia de aprobare a finanțării nerambursabile de 64.068.257,62 euro din Fondul pentru Modernizare - C(2024) 4190, urmând ca în trimestrul III 2024 să se semneze Contractul de finanțare dintre Ministerul Energiei și Transelectrica.

Evenimente

În ceea ce privesc **elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care au influențat activitatea pe parcursul S1 2024**, se pot menționa:

- Volatilitatea pieței construcțiilor și a materialelor din domeniul energetic, precum și actualul context geopolitic au determinat o creștere spectaculoasă a prețurilor,
- Întârzieri mari înregistrate în avizarea de către instituțiile abilitate a proiectelor de acte normative care reglementează transferul dreptului de administrare, în numele statului român, asupra unor terenuri aflate pe culoarul liniilor electrice aeriene pe care le construiește Transelectrica.

Perspective 2024

Ca și **perspective pentru următoarea perioadă a anului 2024** se au în vedere ca și inițiative:

- Abordarea oportunităților de finanțare nerambursabilă vizează două paliere
- procesul de monitorizare a oportunităților de finanțare nerambursabilă lansate de autoritățile finanțatoare de la nivel național și european, care se desfășoară în mod constant,
- identificarea oportunităților de finanțare care se realizează corelat cu prioritățile de dezvoltare a companiei, precum și cu nevoile identificate de susținere a implementării acestora.
- Continuarea unei bune colaborări inter-instituționale, cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene, Ministerul Energiei, Ministerul Economiei, Secretariatul General al Guvernului și celelalte entități guvernamentale, pentru asigurarea cadrului legal necesar implementării proiectelor de interes comun și de importanță națională pe care le implementează compania..
- Dezvoltarea de parteneriate de colaborare cu OTS-uri din UE prin inițierea de proiecte transnaționale inovatoare din domeniile de activitate ale companiei, care să vizeze consolidarea resurselor umane prin schimb de experiență și bune practici.

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**

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.



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 30.06.2024 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	16.533.437	22,6%
Alți acționari - persoane fizice	4.988.141	6,8%
Total	73.303.142	100%

COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data prezentului raport componența Directoratului este după cum urmează:

Ștefăniță MUNTEANU	Președinte Directorat
Cătălin-Constantin NADOLU	Membru Directorat
Bogdan TONCESCU	Membru Directorat
Florin-Cristian TĂTARU	Membru Directorat

TARIFE

În conformitate cu prevederile *Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice*, aprobată prin Ordinul președintelui ANRE nr.171/2019, cu modificările și completările ulterioare, ale *Ordonanței de urgență a Guvernului nr.27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de*

Tariful de transport aplicat în semestrul I 2024

Prin Ordinul Președintelui ANRE nr.109/2023, s-a aprobat tariful mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (T_Gp) și de extragere a energiei electrice din rețea (T_L), a tarifului pentru

energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023 și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, s-a stabilit tariful de transport aplicat în anul 2024 începând cu data de 1 ianuarie.

serviciul de sistem și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de CNTEE Transelectrica S.A., valabile de la 01 ianuarie 2024, conform tabelului de mai jos:

Transportul energiei electrice	u.m.	Tarif în vigoare de la 01 ianuarie 2024	Componenta principală – în vigoare de la 01 ianuarie 2024	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT – în vigoare de la 01 ianuarie 2024	Tarif aplicat în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023	Componenta principală – în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT – în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023	Diferență (%)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)=(3)/(6)
Tarif mediu	Lei/MWh	31,67	30,41	1,26	31,20	28,61	2,59	1,51%
TGp (subcomponenta principală de injecție în rețele)	Lei/MWh	3,82	3,35	0,47	4,04	3,35	0,69	-5,45%
TL (componenta de extracție din rețele)	Lei/MWh	27,72	26,94	0,78	27,44	25,50	1,94	1,02%

Principalele elemente ce au condus la creșterea tarifului aplicat de la 1 ianuarie 2024 sunt:

- Tendința de reducere a consumului și Efectul inflației.

Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV

Prin Ordinul Președintelui ANRE nr.109/2023, s-a aprobat subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care

dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5 MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar, valabile de la 01 ianuarie 2024, conform tabelului de mai jos:

Operatorul economic	Activitatea ⁱ⁾	Tarif de la 01 ianuarie 2024 (lei/MWh), din care:
Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" – S.A	Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar Distribuție Energie Oltenia S.A	2,53
	Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar Rețele Electrice Dobrogea S.A. (denumire anterioară E – Distribuție Dobrogea S.A.)	3,95

i) Conform cadrului de reglementare aplicabil, costurile cu CPT cauzat de tranzitele suplimentare de energie în rețelele operatorilor de distribuție concesionari la nivelul de tensiune de 110 kV, se recuperează de operatorii de distribuție concesionari de la operatorul de transport și de sistem și de la producătorii de energie electrică prin intermediul operatorului de transport și de sistem, în cote stabilite proporțional cu cantitățile de energie electrică injectate în rețelele de distribuție de către operatorul de transport și de sistem și de către producătorii de energie electrică care dețin și exploatează centrale racordate la rețelele de distribuție respective.

Operatorul de transport și de sistem plătește către operatorii de distribuție atât cota proprie (considerată cost de transport) cât și cota aferentă producătorilor (pentru care operatorul de transport și de sistem intermediază fluxul de numerar între producători și operatorii rețelelor de distribuție). Operatorul de transport și de sistem recuperează sumele plătite către operatorii de distribuție corespunzătoare cotei aferente producătorilor, de la producătorii care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW racordate la rețelele de distribuție respective, prin aplicarea subcomponentei nou introduse în structura tarifului de transport de injecție respectiv TGT.

II) Tariful pentru achiziția serviciilor de sistem aplicat în semestrul I 2024

Prin Ordinul ANRE nr.15/2024, s-a aprobat tariful pentru achiziția serviciilor de sistem practicat de

CNTEE Transelectrica SA valabil de la 01 iunie 2024, conform tabelului de mai jos:

Serviciul de sistem	u.m.	Tarif în vigoare de la 01 iunie 2024	Tarif aplicat în perioada 01 ianuarie – 31 mai 2024 Ordin ANRE116/2023	Diferență (%)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(3)/(4)
Tarif mediu	Lei/MWh	12,84	9,17	40,02%

Ajustarea în sens pozitiv a tarifului începând cu data de 1 iunie 2024, s-a efectuat în baza îndeplinirii prevederilor Art.22 și Art.23 din cadrul *Metodologiei de stabilire a tarifului pentru achiziția serviciilor de sistem*, aprobată prin Ordinul ANRE nr.116/2022. Articolele menționate mai sus prevăd următoarele:

- *Art.22 Pentru evitarea înregistrării ulterioare a unui nivel semnificativ al corecțiilor datorate modificării prețurilor de achiziție și/sau a cantităților de servicii de sistem achiziționate prevăzute la art. 2, OTS are obligația să calculeze, pentru trimestrul I, respectiv pentru semestrul I al unei perioade tarifare t-1, diferența dintre veniturile și costurile realizate și cele prognozate, la care se adaugă valoarea corecțiilor neefectuate aferente perioadei/perioadelor anterioare, și să transmită calculul la ANRE la data de 1 mai, respectiv la data de 1 august a anului t-1;*
- *Art.23 În cazul în care OTS constată că valoarea determinată conform prevederilor art. 22 prezintă o variație mai mare de 5% din veniturile prognozate pentru aceeași perioadă, acesta este obligat să transmită la ANRE și solicitarea de revizuire a tarifului pentru achiziția serviciilor de sistem, care va include valoarea determinată conform prevederilor art. 22, cu valabilitate până la sfârșitul perioade tarifare.*

Astfel, în urma verificării intermediare la finalul primului trimestru al anului 2024 a situației costurilor și veniturilor aferente activității de servicii de sistem, ANRE a ajustat în mod corespunzător valoarea tarifului începând cu data de 1 iunie 2024.

Evenimente ulterioare perioadei raportate privind tariful pentru achiziția serviciilor de sistem:

Tot în baza prevederilor articolelor prezentate mai sus, la data de 1 august 2024, CNTEE Transelectrica SA este obligată să transmită la ANRE, verificarea intermediară și pentru semestrul I 2024 a deviațiilor importante față de valorile prognozate a situației costurilor și veniturilor.

În urma acestei analize dacă se va constata faptul că în primul semestru al anului 2024 prevederile Art. 22 și Art.23 au fost din nou întrunite, ANRE va ajusta în mod corespunzător valoarea tarifului începând cu data de 1 septembrie 2024.

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, cu modificările și completările ulterioare, 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 al Companiei în vigoare, Adunarea generală extraordinară a acționarilor în data de 12 august 2024, având pe ordinea de zi

- Aprobarea participării Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" -S.A. la capitalul social al unei noi societăți de tip Joint Venture, cu sediul în România în aplicarea Acordului între Guvernele Republicii Azerbaidjan, Georgia, România și Ungaria privind Parteneriatul Strategic în domeniul Dezvoltării și Transportului Energiei Verzi – Proiectul "Green Energy Corridor"

- Aprobarea a achiziției de servicii juridice în vederea derulării proiectelor și tranzacțiilor cu element de extraneitate în care Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" -S.A. este implicată în aplicarea unor decizii guvernamentale sau, după caz, în aplicarea reglementărilor europene decurgând din statutul de operator de transport și sistem în sectorul energiei electrice.

• Solicitare completare ordine de zi AGEA 12/13 august 2024

Compania a adus la cunoștința investitorilor faptul că acționarul majoritar, Statul Român, prin Secretariatul General al Guvernului, în temeiul art. 105 alin (3) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, coroborat cu prevederile art. 1171 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, a solicitat completarea ordinii de zi a Adunării generale extraordinare a acționarilor convocată pentru data de 12/13.08.2024 cu **Aprobarea Planului de Dezvoltare a RET perioada 2024 – 2033.**



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON]	S1 2024	2023	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	5.490	5.416	75	1%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	10	14	(4)	(29%)
Imobilizări necorporale	288	282	6	2%
Imobilizări financiare	86	86	-	n/a
Total active imobilizate	5.874	5.798	76	1%
Active circulante				
Stocuri	54	51	3	6%
Creanțe	3.390	2.116	1.274	60%
Numerar și echivalente	527	519	8	1%
Impozit pe profit de recuperat	4	-	4	n/a
Total active circulante	3.975	2.686	1.289	48%
Total active	9.849	8.484	1.366	16%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social ,din care	733	733	-	n/a
<i>Capital social subscris</i>	733	733	-	n/a
Primă de emisiune	50	50	-	n/a
Rezerve legale	147	147	-	n/a
Rezerve din reevaluare	1.573	1.635	(62)	(4%)
Alte rezerve	239	196	43	22%
Rezultat reportat	2.735	2.430	305	13%
Total capitaluri proprii	5.476	5.190	286	6%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	525	519	6	1%
Împrumuturi pe termen lung	20	32	(12)	n/a
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	2	6	(4)	(66%)
Datorii privind impozitele amânate	288	285	3	1%
Obligații privind beneficiile angajaților	75	75	-	n/a
Total datorii pe termen lung	910	918	(7)	(1%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	3.331	2.242	1.089	49%
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	9	9	0,1	1%
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	16	19	(2)	(12%)
Împrumuturi pe termen scurt	24	25	(0)	n/a
Provizioane	61	65	(4)	(6%)
Venituri în avans pe termen scurt	21	16	4	28%
Impozit pe profit de plată	-	0,4	(0,4)	n/a
Total datorii curente	3.463	2.376	1.087	46%
Total datorii	4.373	3.294	1.079	33%
Total capitaluri proprii și datorii	9.849	8.484	1.366	16%

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON]									
Indicator	2022	S1 2023	2023	S1 2024	Bugetat S1 2024	Realizat S1 2024 vs S1 2023	Realizat S1 2024 vs S1 2023 (%)	Realizat vs Bugetat S1 2024	Realizat vs Bugetat S1 2024 (%)
0	1	2	3	4	5	6=4-2	7=4/2	8=4-5	9=4/5
<i>Venituri din exploatare</i>									
Venituri din serviciile de transport	1.885	959	1.956	985	994	26	3%	(9)	(1%)
Venituri din serviciile de sistem	534	193	391	312	231	119	62%	81	35%
Venituri din piața de echilibrare	3.479	1.018	2.269	3.229	1.416	2.211	217%	1.814	n/a
Alte venituri	389	30	102	159	35	129	425%	124	n/a
Total venituri din exploatare	6.286	2.200	4.718	4.685	2.676	2.485	113%	2.010	75%
<i>Cheltuieli din exploatare</i>									
Cheltuieli privind operarea sistemului	(902)	(307)	(640)	(355)	(346)	(48)	(16%)	(10)	(3%)
Cheltuieli cu piața de echilibrare	(3.480)	(1.017)	(2.269)	(3.229)	(1.379)	(2.212)	(217%)	(1.850)	n/a
Cheltuieli privind serviciile de sistem	(467)	(231)	(499)	(301)	(288)	(70)	(30%)	(13)	(4%)
Amortizare	(272)	(167)	(334)	(172)	(173)	(5)	(3%)	1	1%
Cheltuieli cu personalul	(306)	(158)	(348)	(187)	(189)	(29)	(19%)	1	1%
Reparații și mentenanță	(108)	(44)	(115)	(52)	(75)	(8)	(18%)	23	30%
Materiale și consumabile	(13)	(4)	(8)	(3)	(7)	-	12%	4	54%
Alte cheltuieli din exploatare	(145)	(95)	(270)	(118)	(129)	(24)	(25%)	11	9%
Total cheltuieli din exploatare	(5.692)	(2.023)	(4.484)	(4.418)	(2.585)	(2.395)	(118%)	(1.833)	(71%)
Profit din exploatare	594	177	234	267	90	90	51%	177	n/a
Venituri financiare	65	26	36	20	21	(7)	(25%)	(1)	(6%)
Cheltuieli financiare	(72)	(24)	(36)	(4)	(17)	21	86%	14	79%
Rezultat financiar net	(7)	2	0,3	16,2	4	14	702%	12	n/a
Profit înainte de impozitul pe profit	587	179	234	283	94	104	58%	189	n/a
Impozit pe profit	(73)	(18)	(21)	(20)	(5)	(2)	(12%)	(15)	n/a
Profitul exercițiului	515	162	214	264	89	102	63%	174	n/a

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie

[Mil RON]	S1 2024	S1 2023	Δ
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul/pierdere perioada	263,66	161,59	102,1
Cheltuiala cu impozitul pe profit	19,73	17,67	2,1
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor (inclusiv CPT suplimentar)	171,64	167,08	4,6
Venituri din productia de imobilizari necorporale (inclusiv CPT suplimentar)	(23,87)	-	(23,9)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	0,02	0,95	(0,9)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2,06)	(0,94)	(1,1)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	2,92	-	2,91
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	1,61	(0,09)	1,7
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	0,78	(0,83)	1,6
Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale	4,38	(0,96)	5,3
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	-	(1,63)	1,6
Cheltuieli/ Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(4,26)	(4,17)	(0,1)
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	(16,71)	(1,28)	(15,4)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	417,85	337,39	80,5
Modificări în:			
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	(473,83)	1.494,49	(1.968,3)
Clienți - echilibrare	(786,61)	239,86	(1.026,5)
Clienți - cogenerare	(16,32)	28,47	(44,8)
Stocuri	(4,01)	(9,43)	5,4
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	249,10	(1.439,65)	1.688,7
Datorii - echilibrare	979,60	(281,96)	1.261,6
Datorii - cogenerare	(111,54)	(8,47)	(103,1)
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(2,24)	(0,51)	(1,7)
Venituri în avans	51,09	41,59	9,5
Fluxuri de trezorerie activitate exploatare	303,09	401,80	(98,7)
Dobânzi plătite	(1,23)	(1,85)	0,6
Impozit pe profit plătit	(20,97)	(20,96)	(0,0)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	280,89	378,99	(98,1)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(256,21)	(186,35)	(69,9)
Titluri de participare deținute la SELENE CC Societe Anonyme	-	0,24	(0,2)
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	2,71	55,75	(53,0)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	1,77	(1,8)
Dobânzi încasate	3,43	2,41	1,0
Dividende încasate	14,65	1,20	13,4
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(235,42)	(124,97)	(110,4)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare			
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(11,98)	(11,90)	(0,08)
Plăți leasing clădire	(5,33)	(5,28)	(0,1)
Rambursari împrumuturi pe termen scurt	-	(67,62)	67,6
Dividende plătite	(20,41)	(0,01)	(20,4)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(37,72)	(84,80)	47,1
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	7,75	169,21	(161,5)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	519,36	315,15	204,2
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	527,10	484,36	42,7

ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	S1 2024	2023
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,15	1,13
Indicatorii gradului de îndatorare* (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	1,01%	1,38%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	1,00%	1,36%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^{**} \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	58,3	79,37
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,77	0,80

* In cadrul indicatorilor gradului de îndatorare, capitalul împrumutat conține împrumuturile pe termen scurt, împrumuturile pe termen lung și alte împrumuturi/datorii asimilate pe termen scurt și lung aferente leasing-ului clădiri conform IFRS16.

**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: incerți, din mecanismul de cuplare piețe, schema de cogenerare și supracompensarea, nu au fost incluse în soldul mediu.

ANEXA 5: Acte constitutive modificate în intervalul ianuarie-iunie 2024

La momentul elaborării prezentului raport nu există acte constitutive modificate în anul 2024.

ANEXA 6: Acte de numire/revocare emise în ianuarie-iunie 2024

Consiliul de Supraveghere

Conform Hotărârii AGOA nr.1/28.02.2024 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru ani, începând cu data de 01 martie 2024 și până la data de 29 februarie 2028, a următorilor membrii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: PĂUN Costin-Mihai, ATANASIU Teodor, VASILESCU Alexandru-Cristian, ZEZEANU Luminița, DASCĂL Cătălin-Andrei, ORLANDEA Dumitru Virgil, RUSU Rareș Stelian.

ANEXA 7 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în S1 2024 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	Durata (luni)	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achiziție
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 562/2024	Servicii/lucrări strategice din gestiunea CNTEE Transelectrica SA	36	338.107,83	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Negociere competitivă
2	C 360/2024	Sistem de monitorizare a calității energiei electrice (Power Quality Monitoring System)	132	37.820,29	0,00	Furnizare	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
3	PT 4/4083/2024	Înlocuire TRAFU 4-250 MVA, 400/110 kV în stația 400/110 kV Dragănești Olt	34	25.057,53	0,00	Lucrări	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
4	C 351/2024	Servicii de asigurări voluntare de sănătate pentru personalul CNTEE Transelectrica SA (acord cadru)	36	12.493,09	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
5	C 325/2024	Proiect pilot digitel green - rețehnologizare Stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului (proiectare)	14	1.925,00	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
6	BA 13/2024	Servicii de curățenie la obiectivele STT Bacău și DET	36	1.673,14	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
7	PT 5/4188/2024	Servicii de curățenie la obiectivele STT Pitești	36	1.286,43	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
8	C 345/2024	Servicii de curățenie pentru imobilele din cadrul CNTEE "Transelectrica" SA - Executiv	24	1.026,04	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
9	SB 9/2024	Servicii de cosire și îndepărtare a vegetației în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea STT Sibiu	36	791.748,00	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
10	TM 52/2024	Servicii de curățenie în stațiile și sediile STT Timișoara lot 1 - județ Timis	24	708.799,00	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
11	TM 35/2024	Servicii de cosire și îndepărtare vegetație în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea STT Timișoara	24	588.349,00	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă

Anexa 6 – Glosar de termeni

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



Transelectrica®

Societate Administrată în Sistem Dualist