

CNTEE TRANSELECTRICA SA
Societate administrată în sistem dualist

Situații Financiare Interimare Consolidate Simplificate
la data și pentru perioada de trei luni încheiată la
31 martie 2025

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
cu modificările și completările ulterioare
pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

în baza Standardului de Contabilitate 34 – “Raportare Financiară Interimară”

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		5.891.181	5.915.254
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri		5.957	8.150
Imobilizări necorporale		290.421	313.147
Titluri puse în echivalență		3.682	-
Imobilizări financiare		40.983	40.833
Total active imobilizate	4	6.232.222	6.277.384
Active circulante			
Stocuri		58.068	58.144
Creanțe comerciale și alte creanțe	5	2.927.102	3.782.840
Impozit pe profit de recuperat		-	-
Alte active financiare		-	-
Numerar și echivalente de numerar	6	851.366	707.174
Total active circulante		3.836.536	4.548.158
Total active		10.068.758	10.825.542
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		49.843	49.843
Rezerve legale		146.606	146.606
Rezerve din reevaluare		1.568.334	1.596.896
Alte rezerve		256.747	256.747
Rezultatul reportat		3.304.549	3.123.993
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului	7	6.059.110	5.907.116
Interese minoritare		-	-
Total capitaluri proprii		6.059.110	5.907.116
Datorii pe termen lung			
Venituri în avans pe termen lung	8	622.754	538.015
Împrumuturi pe termen lung	9	7.923	7.918
Alte împrumuturi și datorii asimilate- Leasing clădire-termen lung	10	1.171	1.604
Datorii privind impozitele amânate		253.529	257.169
Obligații privind beneficiile angajaților		116.159	116.159
Alte datorii pe termen lung		5.613	5.613
Total datorii pe termen lung		1.007.149	926.478

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	10	2.837.873	3.855.244
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire- termen scurt	10	5.413	7.328
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	12	21.380	25.537
Împrumuturi pe termen scurt	9	29.094	32.641
Provizioane	11	37.719	35.953
Venituri în avans pe termen scurt	8	26.014	22.232
Impozit pe profit de plată		45.006	13.013
Total datorii curente		3.002.499	3.991.948
Total datorii		4.009.648	4.918.426
Total capitaluri proprii și datorii		10.068.758	10.825.542

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din exploatare			
Venituri din serviciul de transport		576.059	502.600
Venituri din servicii de sistem		157.960	126.799
Venituri privind piața de echilibrare		666.595	1.332.368
Alte venituri		12.317	28.823
Total venituri din exploatare	14	1.412.931	1.990.590
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	15	(189.094)	(168.749)
Cheltuieli privind piața de echilibrare	15	(666.721)	(1.332.347)
Cheltuieli privind serviciile de sistem	15	(100.296)	(105.371)
Amortizare	16	(96.383)	(88.721)
Cheltuieli cu personalul	17	(125.756)	(111.834)
Reparații și mentenanță		(10.757)	(9.875)
Cheltuieli cu materiale și consumabile		(4.869)	(4.685)
Alte cheltuieli din exploatare	18	(37.405)	(41.263)
Total cheltuieli din exploatare		(1.231.280)	(1.862.845)
Rezultat din exploatare		181.650	127.746
Venituri financiare		3.092	2.293
Cheltuieli financiare		(2.214)	(2.522)
Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor		(68)	-
Rezultat financiar net	19	810	(229)
Rezultat înainte de impozitul pe profit		182.460	127.516
Impozit pe profit	13	(29.255)	(23.659)
Rezultatul exercițiului din operațiuni continue		153.205	103.857
REZULTATUL EXERCITIULUI			
Atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		153.205	103.857
Intereselor Minoritare		-	-
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)		2,09	1,42

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	31 martie 2025	31 martie 2024
Rezultatul exercițiului	153.205	103.857
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere, din care:		
- Efectele impozitării aferente rezervei din reevaluare	110	3.374
- Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
- Pierdere actuarială aferentă planului de beneficii determinate	-	-
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)	110	3.374
Rezultatul global total	153.316	107.231

Situațiile financiare consolidate atașate au fost semnate de către conducere la data de 12 mai 2025:

Directorat,

Ștefăniță MUNTEANU	Victor MORARU	Cătălin-Constantin NADOLU	Cosmin-Vasile NICULA	Florin-Cristian TĂTARU
Președinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Ana-Iuliana Dinu
 Director Direcția Economică și Financiară

Cristiana Zîrnovan
 Manager Departament Bugetare și Raportare Managerială

	Capital Social	Prima de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibil grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	733.031	49.843	146.606	1.596.896	256.747	3.123.993	5.907.116	-	5.907.116
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	153.205	153.205	-	153.205
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recunoașterea pierderii/profit actuarial aferent planului de beneficii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datoria privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	110	-	-	110	-	110
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	110	-	-	110	-	110
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	110	-	153.205	153.316	-	153.316
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(28.673)	-	28.673	-	-	-
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	(1.322)	(1.322)	-	(1.322)
Total alte elemente	-	-	-	(28.673)	-	27.351	(1.322)	-	(1.322)
Derecunoașterea imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu proprietari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2025	733.031	49.843	146.606	1.568.334	256.747	3.304.549	6.059.110	-	6.059.110

	Capital Social	Prima de emisiune	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibil grupului	Interese minoritare	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	733.031	49.843	146.606	1.738.703	195.751	2.431.200	5.295.134	-	5.295.134
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	580.108	580.108	-	580.108
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recunoașterea pierderii/profit actuarial aferent planului de beneficii	-	-	-	-	-	(414)	(414)	-	(414)
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datoria privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(6.014)	-	-	(6.014)	-	(6.014)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(6.014)	-	(414)	(6.428)	-	(6.428)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(6.014)	-	579.694	573.680	-	573.680
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(135.761)	-	135.761	-	-	-
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	(2.137)	(2.137)	-	(2.137)
Total alte elemente	-	-	-	(135.761)	-	133.624	(2.137)	-	(2.137)
Derecunoașterea imobilizărilor de natura patrimoniului public prin înregistrarea HG nr. 615, 682 si 683 din 2019 prin care s-a modificat inventarul bunurilor din domeniul public	-	-	-	(31)	-	-	(31)	-	(31)
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	60.996	-	60.996	-	60.996
Alte reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire dividende	-	-	-	-	-	(20.525)	(20.525)	-	(20.525)
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	-	(31)	60.996	(20.525)	40.440	-	40.440
Sold la 31 decembrie 2024	733.031	49.843	146.606	1.596.896	256.747	3.123.993	5.907.116	-	5.907.116

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	31 martie 2025	31 martie 2024
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit/Pierdere netă	153.205	103.857
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul de profit	29.255	23.659
Cheltuieli cu amortizarea	96.383	88.721
Venituri din producția de imobilizări necorporale (inclusiv CPT suplimentar)	(924)	(7.369)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	18	(29)
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(3)	(2.000)
Pierderi din debitori diverși	1.669	2.660
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	(140)	1.918
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	-	(81)
Profit/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	46	3.171
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	-	-
Cheltuieli/Venituri privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	(288)	(3.400)
Cheltuieli financiare nete privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor	(119)	71
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din dif de curs valutar	(1.508)	(210)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	277.595	210.969
Modificări în:		
Stocuri	74	(3.362)
Clienți și conturi asimilate	856.326	(21.830)
Datorii comerciale și alte datorii	(990.384)	(168.814)
Titluri puse în echivalență	68	-
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(4.156)	(6.326)
Venituri în avans	94.243	9.478
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	233.766	20.116
Dobânzi plătite	(369)	(805)
Impozit pe profit plătit	(149)	(1.302)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	233.248	18.008
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(75.314)	(114.683)
Titluri de participare deținute la GECO COMPANY	(3.750)	-
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	(5.723)	2.712
Dobânzi încasate	2.285	1.165
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	5	-
Dividende încasate/plătite	-	-
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(82.497)	(110.806)

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	31 martie 2025	31 martie 2024
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finanțare		
Rambursări împrumuturi pe termen lung	(5.990)	(5.981)
Utilizare linie de credit capital de lucru	-	48.733
Utilizare linie de credit Smart	2.368	2.986
Rambursări împrumuturi pe termen scurt	-	-
Plăți leasing clădire	(2.934)	(2.852)
Dividende plătite	(3)	(14)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(6.559)	42.872
 Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	 707.174	 526.900
 Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	 144.191	 (49.926)
 Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	 851.366	 476.974

1. DESCRIEREA ACTIVITAȚII ȘI INFORMAȚII GENERALE

Principală activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grup”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și a serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile licenței de funcționare nr. 161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia ANRE nr. 1413/10.07.2024, a Condițiilor generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificările și completările ulterioare și a certificării finale a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”) prin Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015.

Adresa sediului social este: Strada Olteni nr. 2 – 4 sector 3, București, România. În prezent, activitatea executivului Companiei se desfășoară în cadrul sediului social din Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare consolidate la 31 martie 2025 ale Grupului întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare, în baza Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară”, sunt disponibile la sediul social al Companiei situat în Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului întocmite la data de 31 martie 2025 nu sunt auditate.

Prezentele Situații Financiare Consolidate întocmite la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2025, cuprind informațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale Smart SA și Teletrans SA, dar și ale societății controlate în comun GECO Power Company.

STRUCTURA GRUPULUI

Companiile care intră în perimetrul de consolidare precum și procentul participațiilor deținute de Companie sunt prezentate în continuare:

Entitatea	Țara de origine	31 Martie 2025	31 Decembrie 2024
		% participație	% participație
SMART SA	România	100%	100%
TELETRANS SA	România	100%	100%
GECO POWER COMPANY	România	25%	0%

SMART SA

Filiala Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport „SMART” SA a fost înființată în anul 2001, prin HG nr.710/19.07.2001 prin reorganizarea unor activități din cadrul Transelectrica.

Adresa sediului social este în B-dul Magheru nr. 33 sector 1 București și sediul central este la punctul de lucru B-dul Gheorghe Șincai nr. 3, Clădirea „Formenerg”, et.1, sector 4 București.

Filiala are ca activitate principală efectuarea de revizii și reparații la aparatură și echipamente primare din rețelele electrice (astfel încât instalațiile RET să funcționeze în condiții sigure la nivelul de performanță cerut prin licență), remedierea incidentelor la instalații electrice, prestări de servicii în domeniul energetic, servicii energetice pentru sistemul energetic și microproducție de echipamente electrice. Societatea are 8 sucursale fără personalitate juridică.

Misiunea pentru care SMART SA a fost înființată a fost și rămâne în continuare, cea de a asigura lucrările de mentenanță preventivă, lucrări speciale și mentenanță corectivă a Rețelei Electrice de Transport (RET) plecând de la obiectivul primordial al Transelectrica: acela de a asigura transportul de energie electrică în rețeaua națională de transport în condiții de siguranță și stabilitate.

Filiala oferă servicii profesionale la un nivel de performanță ridicat, respectiv, mentenanță, reparații, expertizări, consultanță pentru:

- Aparataj și echipamente de joasă, medie, înaltă și foarte înaltă tensiune – pana la 750kV inclusiv,
- Echipamente și circuite de protecții, automatizări, măsură, comandă – control,

- Transformatoare și autotransformatoare de toate puterile și toate tensiunile,
- Linii electrice aeriene și în cablu de toate nivelele de tensiune.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.03.2025 este de 38.529, Transelectrica fiind acționarul unic. Rezultatele filialei SMART sunt consolidate cu rezultatele financiare ale Companiei. Acțiunile SMART sunt deținute 100% de către Transelectrica.

TELETRANS SA

Filiala TELETRANS SA a fost înființată prin Hotărârea AGA nr. 13/04.12.2002 a Transelectrica, în baza Legii nr. 31/1990 și a Ordinelor Ministerului Industriei și Comerțului nr. 3098 și nr. 3101 din data de 23.10.2002 și este furnizorul de servicii specifice de telecomunicații și tehnologia informației pentru conducerea operațională și de gestiune a Transelectrica, având ca principal obiect de activitate asigurarea de servicii specifice de telecomunicații. În aceeași timp, Filiala are posibilitatea de a comercializa servicii de profil pe piața liberalizată de comunicații din România.

Adresa sediului social este în B-dul Hristo-Botev, nr. 16 – 18, sector 3, București și sediul central este la punctul de lucru din strada Str. Stelea Spătarul nr. 12, sector 3, București.

Filiala are un înalt nivel de competență în domenii cu un caracter profund de unicitate privind managementul sistemelor și proceselor din industria energiei.

În baza Statutului și a actelor normative aplicabile, Teletrans deține certificatul ANCOM de furnizor de rețele sau de servicii de comunicații electronice din anul 2002 (O.U.G. nr. 679/2002), prin care beneficiază de dreptul de a furniza următoarele servicii de comunicații electronice:

- Rețele publice de comunicații electronice (începând cu data de 11.11.2004);
- Servicii de comunicații electronice destinate publicului: (i) Servicii de linii închiriate și (ii) Servicii de comunicații electronice, altele decât telefonie și linii închiriate (începând cu data 01.07.2003);
- Rețele și servicii private de comunicații electronice (începând cu data de 15.01.2003).
- De asemenea, personalul TELETRANS beneficiază de certificări cu relevanță în operarea și administrarea sistemelor IT&C dedicate infrastructurilor critice.

TELETRANS utilizează o rețea de fibră optică construită într-o tehnologie fiabilă OPGW, cu puncte de acces în 110 localități, precum și legături transfrontaliere cu Ungaria, Bulgaria și Serbia și asigură servicii de integrare în sistemul EMS/SCADA pentru producătorii de energie din surse regenerabile și noile sisteme de comandă-control din stații rețehnologizate.

Serviciile furnizate de Teletrans au fost în principal servicii de IT/Tc către Transelectrica, servicii de mentenanță a sistemului de contorizare locală la nivelul stațiilor electrice ale Companiei, servicii de mentenanță a sistemului de telecontorizare aferent pieței angro de energie electrică și servicii de telecomunicații prin comercializarea excedentului de capacități existente în infrastructura de comunicații de fibră optică.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.03.2025 este de 6.874, Transelectrica fiind acționarul unic. Rezultatele filialei Teletrans sunt consolidate cu rezultatele financiare ale Companiei. Acțiunile TELETRANS sunt deținute 100% de către Transelectrica.

În conformitate cu Hotărârea nr.3/13 februarie 2025, în temeiul art.12 alin.(2) lit.f) din Actul Constitutiv al societății Teletrans SA, Adunarea generală a acționarilor Societății a decis fuziunea prin absorbție a Societății Teletrans SA (în calitate de societate absorbantă) cu societatea Formenerg SA (în calitate de societate absorbită).

GECO POWER COMPANY

Societatea înființată la data de 31 Ianuarie 2025 conform Certificatului de înregistrare emis de ONRC, este o persoană juridică română, constituită în formă de societate cu răspundere limitată.

Societatea a fost înființată în concordanță cu:

- Hotărârea nr.4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 12 august 2024 prin care Adunarea generală extraordinară a acționarilor Companiei a aprobat participarea Companiei la capitalul social al unei noi societăți, alături de celelalte părți relevante desemnate la nivelul

Republicii Azerbaidjan, Georgiei, și Ungariei, cu excepția obiectului principal de activitate care va fi „Activități ale holdingurilor” activitate codificată CAEN 642, respectiv 6420,

- Memorandumul de înțelegere prin care Părțile convin să depună eforturile necesare pentru a întreprinde demersurile privind înființarea unei societăți de tip Joint Venture, cu sediul în România, între Transelectrica, AzerEnerji JSC, Georgian State Electrosystem și MVM Zrt., semnat în data de 27 mai 2024 la București,
- Memorandumul de înțelegere între ministerele de resort din România, Republica Azerbaidjan, Georgia, România și Ungaria privind cooperarea în domeniul energiei verzi, semnat în data de 21.11.2023 la Budapesta (Ungaria),
- Memorandumul de înțelegere privind înființarea unei societăți de tip Joint Venture între entitățile relevante ale guvernelor Republicii Azerbaidjan, Georgorgiei, României și Ungariei semnat în data de 25.07.2023 la București, prin care Transelectrica este desemnată parte relevantă pentru România,
- Acordul din 17 decembrie 2022 între guvernele Republicii Azerbaidjan, Georgiei, României și Ungariei privind Parteneriatul strategic în domeniul dezvoltării și transportului energiei verzi, luând în considerare inițiativa comună a Georgiei și a României pentru dezvoltarea și implementarea proiectului cablului submarin în Marea Neagră și studiul de fezabilitate în derulare pentru acest proiect care a înveput la 11 aprilie 2022, inițiat de Georgia la care s-a alăturat România și Republica Azerbaidjan,

Adresa sediului social este în România, București, Sector 3, Str. Olteni nr.2-4, etaj 3, camera 306, obiectul de activitate fiind Activități ale holdingurilor.

Capitalul social subscris și varsat al societății este de 15 mil lei, fiind împărțit într-un număr de 1.500.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială

Capitalul social este detinut de către asociați astfel:

- „AZERENERJI” Open Joint Stock Company, aport la capitalul subscris 25% reprezentând un număr de 375.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială și în valoare totală de 3,75 mil lei, participare la beneficii 25% și participare la pierderi 25%,
- JSC Georgian State Electrosystem, aport la capitalul subscris 25% reprezentând un număr de 375.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială și în valoare totală de 3,75 mil lei, participare la beneficii 25% și participare la pierderi 25%,
- MVM Energy Private Limited Liability Company aport la capitalul subscris 25% reprezentând un număr de 375.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială și în valoare totală de 3,75 mil lei, participare la beneficii 25% și participare la pierderi 25%,
- Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA , aport la capitalul subscris 25% reprezentând un număr de 375.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei/parte socială și în valoare totală de 3,75 mil lei, participare la beneficii 25% și participare la pierderi 25%.

Misiunea Grupului

Misiunea Grupului este asigurarea siguranței și securității în funcționare a Sistemului Energetic Național (SEN), cu respectarea normelor și performanțelor prevăzute de reglementările tehnice în vigoare și prestarea unui serviciu public pentru toți utilizatorii rețelelor electrice de transport, în condiții de transparență, nediscriminare și echidistantă pentru toți participanții la piață.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarație de conformitate

Situațiile Financiare Interimare Consolidate sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 34 Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“SIRF”) și trebuie să fie citite împreună cu *Situațiile Financiare Consolidate întocmite la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP nr. 2844/2016”) cu modificările și completările ulterioare*. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

situații financiare anuale consolidate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Utilizarea de estimări și judecăți

Raționamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare consolidate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

3. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare consolidate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare consolidate ale Grupului la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Bazele consolidării

(i) Filiale

Filialele sunt entități controlate de către Grup. Grupul deține controlul asupra unei entități atunci când este expus la, sau are dreptul la câștiguri variabile ce rezultă din implicarea sa în entitate și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin puterea asupra entității. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

La data prezentului raport Transelectrica are în componență șase filiale, persoane juridice române, organizate ca societăți pe acțiuni, din care este unic acționar în următoarele: Formenerg, Teletrans, Smart, Icemenerg Service (filială care la data prezentei este radiată la ONRC), Icemenerg SA (Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice ICEMENERG SA - filială care la data prezentei este radiată la ONRC).

Dintre filialele Companiei societățile filialele Smart și Teletrans sunt incluse în perimetrul de consolidare financiară a Grupului. La întocmirea situațiilor financiare consolidate, situațiile financiare ale societății-mamă și ale filialelor care urmează să fie consolidate sunt combinate linie cu linie prin adunarea elementelor similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri și cheltuieli. Situațiile financiare ar trebui să prezinte informații financiare despre Grup ca o singură entitate economică, eliminând astfel soldurile și tranzacțiile intragrup.

Nu au fost luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare consolidate:

- filiala Formenerg întrucât conform legislației contabile aplicabile, impactul activității acesteia este considerat nesemnificativ pentru scopul consolidării,
- filiala OPCOM întrucât administrarea se desfășoară potrivit reglementărilor stabilite de ANRE, iar Transelectrica nu exercită control direct efectiv asupra mecanismelor decizionale ale acesteia.

Filiala FORMENERG este o companie având ca obiect principal de activitate formarea profesională inițială și continuă, în toate domeniile de activitate, a personalului cu atribuții în domeniul energetic din toate sectoarele economiei naționale și a altor beneficiari, precum și activități de servicii hoteliere, servicii de închiriere și servicii de organizare de evenimente.

FORMENERG SA a fost înființată ca urmare a Hotărârii numărul 33/19.11.2001 a Adunării Generale a Acționarilor – „Transelectrica” S.A., prin externalizarea activității Sucursalei de Formare și Perfecționare a Personalului din Sectorul Energetic. Capitalul social la 30.06.2024 este de 1.948 mii lei, vărsat integral, reprezentat prin 194.842 de acțiuni având o valoare nominală de 10 lei fiecare. Acțiunile FORMENERG sunt deținute 100% de către Transelectrica.

Filiala ICEMENERG SERVICE – SA a fost axată pe proiectarea, producția și distribuția de aparate de măsură, conducere și control destinate sistemului energetic, având certificare ISO 9001 și IQ NET de către SRAC ROMANIA, atestat ANRE. La data de 09.06.2017, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, a dispus intrarea în faliment prin procedură simplificată a debitorului Societatea ICEMENERG SERVICE – SA, desemnând în calitate de lichidator judiciar provizoriu pe Solvendi SPRL.

În data de 27.04.2021 Administratorul Special al Filialei ICEMENERG Service SA informează asupra faptului că în data de 23.04.2021, în urma licitației desfășurate, activele societății Filiala ICEMENERG Service SA, atât cele mobile cât și cele imobile au fost valorificate în bloc, cumpărător fiind Portland Trust

Developements Five SRL.

În dosarul cu nr.18051/3/2017, conform Buletinului procedurilor de insolvență nr. 9152/26.05.2022, Tribunalul București – Secția a VII-a Civilă prin sentința civilă nr.2429 a aprobat raportul final al lichidatorului judiciar, iar în baza art.175 alin 2 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, a închis procedura insolvenței împotriva debitorului Societatea Filiala „Icemenerg-Service” SA prin radierea acesteia din Registrul Comerțului București. Companiei nu i-a fost comunicată sentința până la data de 30.06.2024.

Filiala OPCOM SA a fost înființată în baza HG nr. 627/2000 privind reorganizarea Companiei Naționale de Electricitate SA, ca filială al cărei acționar unic era Transelectrica.

Conform prevederilor legislației primare și secundare în vigoare, Societatea Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale “OPCOM” S.A. îndeplinește rolul de administrator al pieței de energie electrică, furnizând un cadru organizat, viabil și eficient pentru desfășurarea tranzacțiilor comerciale în cadrul pieței angro de energie electrică și desfășoară activități de administrare a piețelor centralizate în sectorul gazelor naturale, în condiții de consecvență, corectitudine, obiectivitate, independență, echidistanță, transparență și nediscriminare.

Capitalul social subscris și vărsat al societății OPCOM la 30.06.2024 este de 31.366 mii lei, Transelectrica participând la acea dată la capitalul social în calitate de acționar majoritar. Structura acționariatului este următoarea:

- CNTEE Transelectrica SA – 97,84%
- Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului – 2,16%.

Transelectrica nu exercită control direct efectiv asupra mecanismelor decizionale ale OPCOM, a cărei administrare este condusă potrivit reglementărilor stabilite de ANRE. Precizăm în cele ce urmează, elementele prevăzute de Standardul Internațional IFRS 10, necesare a fi luate în considerare, în stabilirea exercitării controlului. Astfel conform IFRS 10 - un investitor controlează o entitate dacă și numai dacă investitorul deține toate din următoarele puncte:

- a. puterea asupra entității în care are investiția
- b. expunerea sau drepturile la randamente variabile de la implicarea sa cu entitatea în care s-a investit
- c. capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității investite pentru a afecta valoarea rentabilității investitorului.

(ii) Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație

Dacă Transelectrica deține, direct sau indirect (de exemplu, prin filiale), 20% sau mai mult din drepturile de vot ale entității în care a investit, se presupune că exercită o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operationale. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență.

Investițiile în acorduri comune, în care Grupul exercită controlul în comun cu alte entități, sunt recunoscute inițial la cost și ulterior măsurată folosind metoda punerii în echivalență. Profiturile sau pierderile atribuibile Grupului sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate atunci când începe controlul în comun și până la încetarea controlului respectiv.

Metoda punerii în echivalență este o metodă de contabilizare prin care investiția este inițial recunoscută la cost și ajustată ulterior în funcție de modificările post-achiziționare în cota investitorului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea investitorului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global includ cota investitorului din celelalte elemente ale rezultatului global al entității în care a investit.

Compania nou înființată GECO intră în perimetrul de consolidare, fiind o companie controlată în comun, de tip Join Venture. Astfel situațiile financiare consolidate include cota-parte a Grupului din rezultatele societății GECO pe baza metodei punerii în echivalență. Deoarece titlurile societății GECO sunt dobândite în momentul înființării sale, nu s-a înregistrat fond comercial.

(iii) Pierderea controlului

La pierderea controlului, Grupul derecunoaște activele și datoriile filialei, orice interese care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii atribuibile filialei. Orice surplus sau deficit rezultând din pierderea controlului este recunoscut în contul de profit și pierdere. Dacă Grupul păstrează orice interes în fosta filială, atunci acest interes este evaluat la valoarea justă de la data în care controlul este pierdut. Ulterior acest interes este contabilizat prin metoda punerii în echivalență sau drept un activ financiar disponibil pentru vânzare în funcție de gradul de influență păstrat.

(iv) Tranzacții eliminate la consolidare

Soldurile și tranzacțiile în cadrul Grupului, precum și orice venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacții în cadrul Grupului sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate. Profiturile nerealizate aferente tranzacțiilor cu entitățile asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în entitatea asociată în măsura interesului Grupului în entitățile asociate. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același fel ca și câștigurile nerealizate, însă numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI FINANCIARE

a) Imobilizări corporale

Diminuarea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 31 martie 2025 față de 31 decembrie 2024 a fost determinată de creșterea valorii imobilizărilor corporale în curs concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor corporale.

Astfel, diminuarea **valorii imobilizărilor corporale în curs** în primul trimestru al anului 2025 a fost determinată, în principal, de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, astfel:

- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/220/110/20kV Sibiu Sud și Bradu – 11.052;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET (H.CA nr. 17/2007) – 10.191;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 9.116;
- 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 – 2.724;
- Retehnologizarea Stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu – 2.404;
- Optimizarea funcționării LEA 400 kV existente în SEN, folosite în interconexiune și pentru evacuare putere din centrala nucleară Cernavodă și centralele de energie regenerabilă din Dobrogea, prin montarea de sisteme on-line (tip SMART GRID) – 1.627;
- Sistem de monitorizare a calității energiei electrice (Power Quality Monitoring System, PQMS) – 1.556;
- Relocare rețele electrice de înaltă tensiune - LEA 400kV (220kV) Gutinaș - Focșani Vest circuit comun cu LEA 400 (220) kV Focșani Vest-Barboși și Autostrada Buzău –Focșani - Proiectare Execuție – 1.213;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 1.119;
- Creșterea gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de sud a municipiului București, racordați la Stația 400/220/110 kV București Sud – 1.096.

În primul trimestru al anului 2025, cele mai mari **transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale**, în sumă de **51.597**, sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, din care enumerăm pe cele mai semnificative:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș - Smârdan (Etapa I de finanțare) - 26.642;
- Mărirea capacității de transport a LEA 220 kV Stejaru - Gheorgheni – Fântânele – 14.832;
- Creșterea siguranței în funcționare a zonei de rețea Argeș-Vâlcea, realizarea Stației 400 kV Arefu și montarea unui AT 400 MVA, 400/220 kV – 4.282;
- LEA 400kV Gutinaș-Smârdan (Etapa II de finanțare) – 4.096;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa I - Înlocuire bobine compensare, celule aferente și celula 400 kV Stupina – 955;
- Înlocuire baterii de acumulatori nr. 1 și nr. 2 - 220 V c.c. SI 220 kV din Stația 400/220/110 kV Slatina – 434;
- Înlocuire baterii de acumulatori nr. 1 și nr. 2 - 220 V c.c. SI 400 kV din Stația 400/220/110 kV Slatina – 339;
- Parc Fotovoltaic 1,955 MW, NC39234, localitatea Ciprian Porumbescu, jud. Suceava - Lucrări de întărire RED în instalațiile CNTEE Transelectrica" SA – 80;
- Racordarea distribuitorilor 20 kV Cimitir și 20 kV Poligon în Stația 220/110/20 kV Cluj Florești, în vederea creșterii siguranței în alimentare cu energie electrică în localitatea Florești, jud. Cluj – 56;
- Centrale termice electrice Stația Sărdănești – 13.

Soldul al **imobilizărilor corporale în curs de execuție** la 31 martie 2025, în sumă de **976.662**, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 275.130;

- 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 – 176.739;
- Creșterea siguranței în funcționare a zonei de rețea Argeș-Vâlcea, realizarea Stației 400 kV Arefu și montarea unui AT 400 MVA, 400/220 kV – 79.094;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.885;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET (H.CA nr. 17/2007) – 45.474;
- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/220/110/20kV Sibiu Sud și Bradu – 43.408;
- Retehnologizarea Stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu – 42.225;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smârdan -39.425;
- Stația 400 kV Stâlp – 38.243;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 35.682;
- Retehnologizarea Stației 110 kV Medgidia Sud – 26.525;
- Creșterea gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de sud a municipiului București, racordați la Stația 400/220/110 kV București Sud – 16.322;
- Retehnologizarea Stației 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 – 9.400;
- LEA 400 kV Gădălin - Suceava, inclusiv interconectarea la SEN (H.CA nr. 7/08.07.2010) – 8.524;
- Optimizarea funcționării LEA 400kV existente în SEN, folosite în interconexiune și pentru evacuare putere din centrala nucleară Cernavodă și centralele de energie regenerabilă din Dobrogea, prin montare de sisteme on-line (tip SMART GRID) – 8.267;
- Relocare rețele electrice de înaltă tensiune - LEA 400kV (220kV) Gutinaș - Focșani Vest circuit comun cu LEA 400 (220) kV Focșani Vest-Barboși și Autostrada Buzău –Focșani - Proiectare Execuție – 5.296;
- Modernizarea instalațiilor de 110kV și 400 (220 kV) din Stația Focșani Vest – 4.513;
- LEA 400 kV Suceava - Bălți, pentru porțiunea de proiect de pe teritoriul României - 4.474;
- Implementarea funcțiilor noi și modificărilor software în sistemul informatic EMS - SCADA pentru punerea în aplicare a cerințelor legislative europene și naționale – 4.282;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa IV – 4.278;
- Relocare rețelelor 220 kV pentru Autostrada de centură București, KM 0+000 - KM 52+770, LOT 4 KM 47+600 - KM 52+070 – 3.990;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Reșița - Timișoara – Săcălaz – 3.491;
- Extindere cu noi funcționalități a sistemului de control și evidență informatizată a accesului în obiectivele CNTEE Transelectrica SA – 3.201;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlp, inclusiv achiziție AT 400 MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere stațiile 400 kV și 220 kV aferente, în Stația 400/220/110kV Brazi Vest – 3.083;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 3.016;
- Racordare la RET a CEE 136 MW Platonești, jud. Ialomița, prin realizarea unei celule de 110 kV în Stația electrică 400/110 kV Gura Ialomiței – 2.889;
- Sistem integrat de securitate la stații electrice, etapa III (H.CA nr. 2/2008) – 2.798;
- 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 – 2.760;
- Înlocuire instalație interioară de încălzire și climatizare clădire administrativă sediul Sucursalei București (S.F+P.T+C.S) – 2.719;
- Centru de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor de lucru sub tensiune (LST) și intervenție rapidă în SEN - etapa II – 2.681;
- Proiect Pilot - Retehnologizare Stația 220/110/20 kV Alba Iulia în concept de stație digitală – 2.625.

b) Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale în curs de execuție

Soldul **imobilizărilor necorporale în curs de execuție** la 31 martie 2025, în sumă de 11.924, este reprezentat de proiectele aflate în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Înlocuirea componentelor hardware, actualizarea și dezvoltarea aplicațiilor specifice ale Platformei Pieței de Echilibrare - II DAMAS, Componentă Achiziție servicii de migrare și upgrade aplicații specifice Pieței de Echilibrare – 7.607;
- Dezvoltare platforma MARI – 2.532;
- Program off-line pt realizarea modelelor individuale de rețea, calcul regim permanent, calcul capac. transfrontaliera, modul de conversie format CGMES(cf.cerinte ENTSO-E), în vederea programării și funcționării SEN pe div. orizonturi de timp – 1.118;
- Dezvoltare platforma PICASSO – 550.

În trimestrul I 2025 nu s-au înregistrat transferuri din imobilizări necorporale în curs la imobilizări necorporale.

Imobilizări necorporale – CPT suplimentar

Începând cu data de 30 septembrie 2022, Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 27/2022 și aprobată prin Legea nr. 357/13.12.2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 – 31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic și respectiv, consumul tehnologic, față de costurile incluse 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.

Compania a înregistrat venituri reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT recunoscut în tariful de reglementare până la data de 31 martie 2025 în sumă de 455.206, astfel:

- 338.527 - pentru anul 2022;
- 13.735 - pentru anul 2023;
- 102.020 - pentru anul 2024;
- 924 - pentru trimestrul I 2025.

La 31 martie 2025, aferentă acestor capitalizări este calculată o amortizare în sumă de 179.220. Astfel, valoarea contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 275.986.

Precizăm că acest venit este de natură nemonetară, încasarea acestuia urmând a fi realizată de Companie în mod eşalonat prin tariful de transport în următorii cinci ani de la data capitalizării (2024-2029) în conformitate cu prevederile legislative incidente.

c) Imobilizări financiare

Soldul imobilizărilor financiare la 31 martie 2025 în valoare de **40.983**, este reprezentat, în principal:

- de valoarea netă a acțiunilor deținute de Companie (85.254);
- de garanții pentru ocuparea temporară a terenului, calculate și reținute în conformitate cu art. 39 alin. (1), alin. (2) și alin. (5) din Legea nr. 46/2008 privind Codul Silvic, în vederea realizării obiectivelor de investiții: LEA 400 kV Reșița – Pancevo (Serbia) în sumă de 4.200.

Creșterea valorii imobilizărilor financiare la data de 31 martie 2025 față de 31 decembrie 2024, în sumă de 3.750, a fost determinată de afilierea Companiei la acționariatul Geco Power Company Green Energy Corridor Power Company - Societate cu Răspundere Limitată ("compania de proiect") cu un aport la

capitalul social al acesteia de 25% reprezentând un număr de 375.000 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 lei/parte social.

Asociații fondatori ai companiei de proiect sunt CNTEE Transelectrica SA, JSC Georgian State Electrosystem, "AZERENERJI" Open Joint Stock Company și MVM Energy Private Limited Liability Company.

Compania asigură implementarea proiectului Green Energy Corridor, un cablu submarin de înaltă tensiune în curent continuu, de 1.200 km, care va traversa Marea Neagră și va conecta România și Georgia, conexiunea fiind prelungită și în Ungaria și Azerbaidjan, în conformitate cu acordul între Guvernele statelor Azerbaidjan, Georgia, România și Ungaria.

d) Imobilizări aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing

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.

Contractul nr. C232 intrat în vigoare cu 01.10.2020, valabil pe o perioadă de 5 ani, are valoarea de 9.000.000 euro (fără TVA).

La data de 31 martie 2025, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în suma de **3.976**.

Pentru acest contract, Compania achită un quantum lunar de 16,67 euro/mp (fără TVA) pentru închirierea spațiilor de birouri, rezultând o valoare anuală de cca. 1,8 mil. euro.

Smart SA are încheiat un contract de închiriere care constă în închirierea clădire birouri, în suprafață de 449,75 mp clădirea Formenerg din b-dul Gheorghe Șincai nr.3, cu o valoare de 53.970 euro/an în quantum de 10 euro/mp reprezentând 4.497,5 euro/lună, cu act adițional de prelungire până la sfârșitul lunii iunie 2025.

Teletrans SA are încheiat un contract de închiriere care constă în închirierea clădire, teren aferent și curte imobil, în suprafață estimată de 1080 mp închiriabili și curte în folosință exclusivă de 196 mp situat în strada Stelea Spătaru nr.12, cu act adițional semnat în timpul anului pentru prelungire până în iulie 2028. Actul adițional implică o creștere a chiriei de la 8.600 euro/lună la 9.460 euro/lună, iar din anul 3 de contract valoarea chiriei se va indexa anual cu indicele HICP.

La 31 martie 2025, valoarea netă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de filiale în clădirile respective de birouri este **1.981**.

5. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	2.278.642	2.708.161
Alte creanțe	201.427	233.647
Avansuri către furnizori	402.551	769.896
TVA de recuperat	243.350	272.236
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale incerte	(125.976)	(128.066)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe incerte	(72.890)	(73.033)
Total	2.927.102	3.782.840

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Structura creanțelor comerciale se prezintă astfel:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Clienți – piața de energie din care:	2.273.024	2.698.954
- clienți - activitate operațională – energie	1.582.863	1.898.742
- clienți - piața de echilibrare	557.478	667.862
- clienți - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	132.683	132.351
Clienți din alte activități	5.618	9.206
Total creanțe comerciale	2.278.642	2.708.161

• CNTEE Transelectrica SA își desfășoară activitatea operațională în baza Licenței de funcționare nr. 161/2000 emisă de ANRE, actualizată prin Decizia Președintelui ANRE nr. 1413/10.07.2024, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem și pentru administrarea pieței de echilibrare.

La data de 31 martie 2025, clienții în sold din activitatea operațională înregistrează o scădere față de 31 decembrie 2024 determinată în principal de scăderea volumului tranzacțiilor rezultate din cuplarea piețelor de energie, în trimestrul I al anului 2025 față de trimestrul IV al anului 2024.

Scăderea volumului tranzacțiilor din piața de echilibrare în trimestrul I al anului 2025, față de trimestrul IV 2024 a determinat și scăderea soldului clienților din contractele încheiate pentru acest tip de activitate.

Principalii clienți în totalul creanțelor comerciale sunt reprezentați de: Bursa Română de Mărfuri, IBEX, MAVIR, Electrica Furnizare SA, OPCOM, RAAN, Ciga Energy SA, PPC ENERGIE SA, Hidroelectrică, JAO.

• CNTEE Transelectrica SA 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 cu completările și modificările ulterioare, „principalele atribuții fiind de colectare lunară a contribuției pentru cogenerare și plata lunară a bonusurilor”.

La data de 31 martie 2025, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 6% (în creștere față de 31 decembrie 2024) din total creanțe comerciale.

Clienții din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență înregistrează la data de 31 martie 2025 o creștere a creanțelor determinată, în principal, de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 31 martie 2025, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 132.683, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în sumă de 76.702, respectiv de la RAAN - 63.467 și CET Govora SA - 13.235;
- bonus necuvenit pentru 2014, în sumă de 3.915, respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934;
- bonus necuvenit pentru 2015, în sumă de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- bonus necuvenit pentru 2020, în sumă de 522 de la Donau Chem;
- bonus necuvenit pentru 2024, în sumă de 0,094 de la Municipiul Iași;
- supracompensare pentru 2024, în sumă de 8.601 de la Contourglobal Solutions;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în sumă de 20.425, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882, Petprod - 4.391, Romenergy Industry – 2.681, RAAN - 2.386, UGM Energy – 1.504, CET Govora – 901, KDF Energy – 474 și alții.

Până la data prezentei raportări financiare, Compania a încasat toate creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2024, suma de 8.601, de la Contourglobal Solutions, precum și suma de 8.401 din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2024, de la următorii producători: Bepco SRL, Electro Energy Sud, Electrocentrale București, Electrocentrale Craiova, Electroulaj SA, Municipiul Iași, Soceram SA, Termoficare Oradea, Thermoenergy Group și Vest Energo.

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensare și bonus necuvenit, din anii anteriori,

Compania a solicitat producătorilor calificați în schema de sprijin efectuarea de compensări reciproce. Pentru producătorii (RAAN, CET Govora) care nu au fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: *“în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective”* și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

- Pe rolul Tribunalului Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a fost înregistrat dosarul nr. 9089/101/2013/a140, având ca obiect “pretenții suma de 86.513”, dosar în care Compania are calitatea de reclamantă, pârata fiind **Regia Autonomă pentru Activități Nucleare – RAAN**.

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea pârâtei RAAN la plata sumei de 86.513.

La data de 19.05.2016, Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal a pronunțat o încheiere de sedință, prin care a dispus următoarele: “În baza art. 413 pct. 1 C. pr. civ. Dispune suspendarea cauzei până la soluționarea dosarului nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Cu recurs pe toată durata suspendării. Pronunțată azi 19 mai 2016 în ședință publică.” Termen de judecată la data de 06.06.2019. Precizăm că dosarul nr. 3014/2/2014 aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție are ca obiect recurs – anulare Decizie ANRE nr. 743/28.03.2014, iar ca părți RAAN (reclamantă) și ANRE (pârâtă).

Precizăm de asemenea că, prin încheierea din data de 18.09.2013, pronunțată de Tribunalul Mehedinți, în dosarul nr. 9089/101/2013, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență împotriva debitoarei Regia Autonomă pentru Activități Nucleare R.A. (RAAN).

Prin sentința nr. 387/20.03.2014, Tribunalul Mehedinți a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia Autonomă pentru Activități Nucleare, propus de administratorul judiciar Tudor&Asociații SPRL și votat de Adunarea Generală a Creditorilor conform procesului-verbal din 28.02.2014.

Prin hotărârea intermediară nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, judecătorul sindic a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei, în temeiul art. 107 alin. 1 lit. C din Lg. 85/2006, precum și dizolvarea debitoarei și ridicarea dreptului de administrare al debitoarei.

Prin Decizia nr. 563/14.06.2016, Curtea de Apel Craiova – Secția a II-a Civilă a respins apelurile formulate împotriva hotărârii intermediare nr. 10/28.01.2016, pronunțată de Tribunalul Mehedinți – Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal.

Odată cu depunerea declarației de creanță, în procedura falimentului RAAN, CNTEE Transelectrica SA poate invoca prevederile art. 52 din Legea nr. 85/2006, aplicabilă procedurii falimentului RAAN, prevederi preluate de art. 90 din Legea nr. 85/2014, privind dreptul creditorului de a invoca compensarea creanței sale cu cea a debitorului asupra sa, atunci când condițiile prevăzute de lege în materie de compensare legală sunt îndeplinite la data deschiderii procedurii. Transelectrica a fost înscrisă în tabelul debitoarei RAAN cu suma de 11.265, în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului. Din suma solicitată de Companie, 89.361, nu a fost înscrisă în tabelul preliminar de creanțe suma de 78.096, pe motiv că “aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidențele contabile ale RAAN”. Mai mult decât atât, lichidatorul judiciar a considerat că solicitarea înscrierii în tabel a sumei de 78.096 este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulată la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013.

Ca urmare a înscrierii în parte a sumei totale solicitate de Transelectrica în cuantum de 89.361 și a adresei nr. 4162/03.10.2016, prin care lichidatorul judiciar ne comunica faptul că doar suma de 11.265 a fost înscrisă în tabelul suplimentar în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, iar suma de 78.096 a fost respinsă, a fost depusă, în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe.

La termenul de judecată din data de 14.02.2019, Tribunalul Mehedinți a dispus conexarea dosarului nr. 9089/ 101/ 2013/a152 la dosarul nr. 9089/101/2013/a140 (având ca obiect pretenții – cerere de plată).

Judecarea dosarului a fost amânată, întrucât instanța a considerat că este utilă soluționării cauzei prezentarea Deciziei civile nr. 2969/26.09.2018, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul nr. 3014/2/2014, având ca obiect anulare decizie Președinte ANRE nr. 743/2014.

Soluția Tribunalului Mehedinți: „Admite excepția decăderii. Admite în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. Obligă pârâta RAAN la plata către reclamant Transelectrica a sumei de 16.950 creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. Respinge în rest cererile conexate. În temeiul art. 453 al. 2 C. pr. civ. Obligă pârâta să plătească reclamantei 1000 lei cheltuieli de judecată. Cu apel. Pronunțată azi 20.06.2019 în ședință publică”. Document: Hotărâre 163/2019 20.06.2019.

Transelectrica a declarat apel în termenul legal. Curtea de Apel Craiova a stabilit primul termen de judecată la data de 30.10.2019. Apelul a fost respins ca nefondat. Transelectrica a formulat cerere de revizuire pentru contrarietate de hotărâri, înregistrată sub numărul de Dosar 1711/54/2019, cu termen de judecată la data de 26.03.2020 la Curtea de Apel Craiova și care urma să trimită dosarul la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru competență soluționare.

În data de 26.03.2020, termenul de judecată a fost preschimbat, următorul fiind în data de 21.05.2020.

La data de 21.05.2020, a fost scoasă cauza de pe rol cu următoarea soluție: s-a admis excepția de necompetență materială a Curții de Apel Craiova și s-a dispus înaintarea cauzei la ICCJ – Secția Contencios Administrativ și Fiscal. Hotărâre 140/21.05.2020. Termen 03.02.2021.

La termenul de judecată din data de 03.02.2021, ICCJ a admis excepția tardivității cererii de revizuire și nu s-a mai pronunțat asupra inadmisibilității acesteia.

În dosarul de faliment al RAAN înregistrat sub nr. **9089/101/2013**, CNTEE Transelectrica SA a fost înscrisă la masa credală cu următoarele creanțe: 2.162 + 16.951.

Termen continuare procedură pentru încasare creanțe, valorificare bunuri și îndeplinirea celorlalte operațiuni de operațiuni de lichidare: **11.06.2025**.

De asemenea, între RAAN și Transelectrica mai există și alte 2 dosare aflate în diferite stadii de judecată. Mai multe detalii cu privire la aceste dosare sunt prezentate la *Nota 20 – Litigii și contingente*.

- CNTEE Transelectrica SA a încheiat cu CET Govora SA o convenție de compensare și eşalonare la plată a sumelor reprezentând creanțe din contravaloarea supracompensării pentru perioada 2011-2013 și a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Convenția nr. C 135/30.06.2015 și Actul adițional nr. 1/04.08.2015). Durata Convenției a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) și a prevăzut dreptul Companiei de a calcula și încasa penalități pe perioada eşalonării la plată.

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în sumă de 40.508.

Ca urmare a suspendării în instanță, prin Sentința civilă nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilită valoarea supracompensării pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligațiile asumate prin Convenție.

Începând cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generală de insolvență. În vederea recuperării creanțelor izvorâte înaintea deschiderii procedurii de insolvență, Compania a urmat procedurile specifice prevăzute de Legea nr. 85/2014 - Legea insolvenței și a solicitat instanței admiterea creanțelor, potrivit legii. Având în vedere cele prezentate, începând cu data de 9 mai 2016, Compania a sistat aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență și a achitat lunar către CET Govora bonusul de cogenerare.

Prin Decizia civilă nr. 2430/05.10.2016, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de ANRE împotriva Sentinței civile nr. 3185/27.11.2015, a casat în parte sentința atacată și a respins cererea de suspendare formulată de CET Govora, hotărârea fiind definitivă. Astfel, începând cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai sunt suspendate, producând efecte pe deplin.

În aceste condiții, Compania aplică dispozițiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013 pentru datoriile și creanțele reciproce născute ulterior procedurii insolvenței, în sensul reținerii bonusului datorat

CET Govora SA până la concurența sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Companiei. Transelectrica a fost înscrisă în Tabelul preliminar și în cel definitiv cu o creanță în valoare totală de 28.200, din care suma de 25.557 este aferentă schemei de sprijin. Menționăm faptul că, această creanță în sumă de 21.962 lei, reprezentând debit principal și penalități aferente facturii nr. 8116/08.04.2016 este înscrisă sub condiția suspensivă a pronunțării unei hotărâri judecătorești definitive în favoarea ANRE în dosarul nr. 2428/2/2014 aflat pe rolul Curții de Apel București, având ca obiect anularea deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014.

La termenul din data de 18.07.2018, Tribunalul Vâlcea a pronunțat următoarea soluție:

- *Confirmă planul de reorganizare a debitoarei SC CET Govora SA, plan propus de către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL, depus la dosar la data de 25 mai 2018 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 11924 din 13 iunie 2018.*

- *Respinge contestațiile formulate de creditorii Complexul Energetic Oltenia SA, SNTFM CFR Marfă SA, Solek Project Delta SRL, Solek Project Omega SRL, Clean Energy Alternativ SRL și Solar Electric Curțișoara SRL.*

- *Fixează termen de fond pentru continuarea procedurii la data de 8 oct.2018.*

Cu drept de apel în termen de 7 zile de la comunicare, realizată prin Buletinul Procedurilor de Insolvență. Pronunțată în ședință publică azi 18 iulie 2018. Document: Hotărâre: 1196/18.07.2018.

Prin Decizia nr. 766/03.12.2018, Curtea de Apel Pitești a anulat suma de 28.014 – reprezentând obligație înscrisă de Companie în Tabloul Creditorilor (Dosarul nr. 1396/90/2016).

În aceste condiții, Compania a inclus suma de 22.188 aferentă schemei de sprijin în contul debitori diverși, analitic distinct - ANRE, cu impact în poziția netă a schemei de sprijin.

Suma de 22.188 reprezintă creanța de încasat de la CET Govora aferentă schemei de sprijin (în suma de 25.557), corectată cu bonusul reținut de Companie conform art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, în sumă de 3.369.

În data de 25.03.2022, prin Hotărârea Guvernului nr. 409/2022, s-a adoptat modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1215/2009 privind stabilirea criteriilor și a condițiilor necesare implementării schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență pe baza cererii de energie termică utilă. Astfel, perioada de aplicare a schemei de sprijin se prelungește până în anul 2033, exclusiv pentru producătorii care îndeplinesc condițiile de accesare a prelungirii schemei de sprijin.

Totodată, se prelungește și închiderea financiară a schemei de sprijin și se va efectua în primul semestru al anului 2034.

Alte creanțe

La data de 31 martie 2025, alte creanțe în sumă de **201.427** includ în principal:

- debitori diverși (135.969), din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 80.870 (din care suma de 25.854 reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: Romelectro (24.464), RAAN (16.901), Electromontaj SA (12.210), CET Govora (9.607), OPCOM (4.301), Total Electric Oltenia (3.289), Multiservice G&G SRL (2.162), Petprod (1.894), ISPE Proiectare și Consultanță (1.079), Electrogrup (602). Pentru penalitățile calculate pentru plata cu întârziere a creanțelor din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;
 - compensații datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice: Arelco Power (988), Enol Grup (2.541) și Next Energy Partners (8.395). Pentru compensațiile datorate de furnizorii din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;
 - creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul filialei în sumă de 4.517.
 - sume primite cu caracter de subvenție (38.392), aferentă contractelor de racordare la RET;
- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 15.263 reprezentate în principal de: cotizații interne și internaționale (7.974), impozite și taxe (3.221, polițe asigurări (1.522), chirie și mentenanță clădire birouri (747), abonamente (76), tarife OPCOM (50), servicii diverse (34), alte tarife (30) și altele;
- alte creanțe sociale în sumă de 4.694 reprezentând în principal concedii medicale achitate de

angajator salariaților și care urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

Avansuri către furnizori

La 31 martie 2025, avansurile achitate către furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 402.551 și reprezintă, în principal, sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț (ICP – Interim Coupling Project, SIDC - Single Intraday Coupling, SDAC - Single Day-ahead Coupling și IDA - "IntraDay Auction") (MAVIR – 324.005, IBEX – 66.267 și JAO – 12.132).

Aplicarea mecanismului de cuplare prin preț a început în data de 19 noiembrie 2014, dată la care Proiectul „4 Market Market Coupling (4MMC)” care prevede unirea piețelor de energie electrică PZU (Piața Zilei Următoare) din România, Ungaria, Cehia și Slovacia a intrat în faza de operare. În data de 17 iunie 2021 a avut loc lansarea proiectului Interim Coupling, care reprezintă cuplarea piețelor pentru ziua următoare din țările 4MMC cu cele din Polonia, Austria și Germania.

În cadrul mecanismului de cuplare prin preț a piețelor pentru ziua următoare, bursele de energie electrică corelează, pe bază de licitații, tranzacțiile cu energie electrică pentru ziua următoare ținând seama de capacitatea de interconexiune pusă la dispoziție de OTS prin care se realizează alocarea implicită a acesteia. CNTEE Transelectrica SA, în calitate de OTS, transferă energia electrică, atât fizic, cât și comercial, către vecini (MAVIR-Ungaria) și administrează veniturile din congestii pe interconexiunea respectivă (art. 139 din Ordinul ANRE nr. 82/2014), iar în relație cu OPCOM SA și Bursa Română de Mărfuri SA - BRM SA (începând cu noiembrie 2024) are calitatea de Participant Implicit la Piața Zilei Următoare.

În calitate de Agent de Transfer și de Participant Implicit, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comercială de a deconta energia tranzacționată între OPCOM SA, BRM SA și MAVIR.

În data de 19 noiembrie 2019 a avut loc lansarea celui de-al 2-lea val în cadrul soluției unice europene de cuplare a piețelor intrazilnice (SIDC – Single Intraday Coupling), cu primele livrări în data de 20 noiembrie. Șapte țări - Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Ungaria, Polonia, România și Slovenia s-au alăturat celor paisprezece țări - Austria, Belgia, Danemarca, Estonia, Finlanda, Franța, Germania, Letonia, Lituania, Norvegia, Olanda, Portugalia, Spania și Suedia, care funcționează deja în regim cuplat din iunie 2018.

Mecanismul unic de cuplare a piețelor intrazilnice asigură armonizarea continuă a ofertelor de vânzare și cumpărare a participanților la piața dintr-o zonă de ofertare cu oferte de vânzare și cumpărare din interiorul propriei zone de ofertare și din orice altă zonă de ofertare unde este disponibilă capacitate transfrontalieră.

În calitate de Agent de Transfer, CNTEE Transelectrica SA are sarcina comercială de a deconta energia tranzacționată între OPCOM SA, BRM SA, MAVIR și IBEX.

Data de 28 octombrie 2021 a reprezentat startul noii cuplări de succes SDAC Single Day-ahead Coupling, 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 CNTEE Transelectrica SA. Scopul SDAC este de a crea o piață de energie pan-europeană unică transfrontalieră pentru ziua următoare. O piață pentru ziua următoare integrată crește eficiența generală a tranzacționării prin promovarea concurenței efective, creșterea lichidității și permiterea unei utilizări mai eficiente a resurselor de producere în întreaga Europă.

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, BRM 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.

Începând cu data de 18 Martie 2025 a fost pusă în funcțiune o noua piață cuplată de energie electrică, IDA - "IntraDay Auction", care presupune tranzacții transfrontaliere de energie electrică, între OPCOM și

piețele de energie electrică din statele vecine ale UE, Ungaria și Bulgaria. Și în cadrul acestei activități, Compania își păstrează rolul de Shipper (Agent de transfer).

TVA de recuperat

TVA de recuperat **(243.350)** – sumă aferentă deconturilor pentru perioada decembrie 2024 – martie 2025. Până la data întocmirii prezentei raportări, Compania a încasat de la stat suma de 66.995, reprezentând taxa pe valoare adăugată solicitată la rambursare pentru luna decembrie 2024.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale, a creanțelor comerciale incerte și pentru alte creanțe incerte

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

Cele mai mari ajustări de depreciere la 31 martie 2025, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru: JAO (30.021), CET Govora (24.645), Romelectro (24.468), Arelco Power (14.513), Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.276), OPCOM (8.818), RAAN (8.517), Next Energy Partners (8.395).

Pentru recuperarea creanțelor ajustate pentru depreciere, Grupul a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală etc.

6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile numerarului, depozitelor la vedere și al depozitelor cu maturități inițiale de până la 90 zile de la data constituirii care au o expunere nesemnificativă la riscul de modificare a valorii juste, fiind utilizate de Companie pentru managementul angajamentelor pe termen scurt.

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente la bănci și depozite, din care:	851.016	707.030
<i>a) conturi curente la bănci și depozite activitatea curentă</i>	286.400	200.420
<i>b) conturi curente la bănci și depozite restricționate, din care</i>	564.616	506.610
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	228.978	300.321
- numerar din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	3.907	3.903
- numerar din taxa de racordare	167.237	88.099
- fonduri europene	54	54
- alte conturi restricționate (garanții piețe de energie și dividende)	159.646	109.417
- fonduri modernizare	0	4.817
Casa	158	144
Alte echivalente de numerar	191	0
Total	851.366	707.174

7. CAPITALURI PROPRII

În conformitate cu prevederile OUG nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, la data de 20 februarie 2015 a fost înregistrat în Registrul acționarilor Companiei transferul celor 43.020.309 acțiuni din contul Statului Român din administrarea Secretariatului General al Guvernului, în contul Statului Român în administrarea Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului.

În baza prevederilor art. 2 din OUG nr. 55/19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, a fost înființat Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri (MECRMA), prin reorganizarea și preluarea activităților Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului, care s-a desființat, și prin preluarea activității și a structurilor în domeniul întreprinderilor mici și mijlocii și mediului de afaceri de la Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

Conform prevederilor HG nr. 27/12 ianuarie 2017 privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Compania a funcționat sub autoritatea Ministerului Economiei până la data de 5 noiembrie 2019.

În temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului (OUG) nr. 68/2019 pentru stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, publicată în Monitorul Oficial nr. 898/06.11.2019, începând cu data de 6 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar a statului la Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. se realizează de către Secretariatul General al Guvernului.

La data de 14.11.2019, Depozitarul Central S.A. a înregistrat transferul unui număr de 43.020.309 acțiuni (reprezentând 58,69% din capitalul social) emise de CNTEE Transelectrica SA, din contul Statului Român prin Ministerul Economiei în contul Statului Român reprezentat de Guvern prin Secretariatul General la Guvernului, ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

La 31 martie 2025, acționarii CNTEE Transelectrica SA sunt: Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,69%), Fondul de pensii administrat privat NN cu un număr de 4.007.688 acțiuni (5,47%), PAVAL HOLDING cu un număr de 4.753.567 acțiuni (6,49%), alți acționari Persoane Juridice cu un număr de 16.585.131 acțiuni (22,63%) și alți acționari Persoane Fizice cu un număr de 4.936.447 acțiuni (6,72%).

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, capitalul social subscris și vărsat integral al Companiei, în sumă de 733.031.420 este împărțit în 73.303.142 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

Structura acționariatului la 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024 este următoarea:

Actionar	31 martie 2025		31 decembrie 2024	
	Număr de acțiuni	% din capitalul social	Număr de acțiuni	% din capitalul social
Statul Român prin SGG	43.020.309	58,69%	43.020.309	58,69%
Alți acționari persoane juridice	16.585.131	22,63%	16.442.683	22,43%
PAVAL HOLDING	4.753.567	6,49%	4.753.567	6,49%
Fondul de pensii administrat privat NN	4.007.688	5,47%	4.007.688	5,47%
Alți acționari persoane fizice	4.936.447	6,72%	5.078.895	6,92%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Creșterea capitalurilor proprii la data de 31 martie față de 31 decembrie 2024 a fost determinată, în principal, de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în sumă de **153.205** realizat la data de 31 martie 2025.

8. VENITURI ÎN AVANS

Veniturile în avans sunt reprezentate, în principal, de: tariful de racordare, alte subvenții pentru investiții, fonduri europene nerambursabile încasate de la Ministerul Fondurilor Europene, Ministerul Energiei precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune.

La data de 31 martie 2025, situația **veniturilor în avans** se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	Din care porțiunea pe termen scurt la 31 martie 2025	31 decembrie 2024	Din care porțiunea pe termen scurt la 31 decembrie 2024
Venituri înregistrate în avans -alocare capacitate din interconexiune	11.131	11.131	6.728	6.728
Venituri înregistrate în avans - fonduri europene	2.715	2.715	3.335	3.335
Fonduri din tarif de racordare	387.595	7.149	296.793	7.155
Fonduri Europene	225.049	4.965	232.180	2.299
Alte subvenții	22.277	54	21.211	2.716
Total	648.767	26.014	560.247	22.232

Evoluția **veniturilor în avans pe termen scurt** în perioada ianuarie - martie 2025 se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	22.232	16.138
Încasări în avans aferente capacității de interconexiune	33.390	93.714
Încasări din fonduri europene	-	2.585
Transfer din venituri în avans pe termen lung (tarif de racordare)	(1)	(2.095)
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(28.987)	(88.040)
Venituri din fonduri europene	(619)	(70)
Sold la sfârșitul perioadei	26.014	22.232

Evoluția **veniturilor în avans pe termen lung** în perioada ianuarie - martie 2025 se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	538.015	519.115
Subvenții racordare	(92.607)	47.520
Fonduri nerambursabile	(5.723)	43.189
Fonduri nerambursabile de restituit	-	-
Transfer din venituri în avans pe termen scurt	178.480	(85.944)
Reluarea la venituri a subvențiilor	4.589	14.134
Sold la sfârșitul perioadei	622.754	538.015

9. ÎMPRUMUTURI

• Împrumuturi pe termen lung

La data de 31 martie 2025, valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2024 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente.

Mișcările în împrumuturi în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 se prezintă, după cum urmează:

	Valută	Rata dobânzii	Valoare contabilă	Scadență
Sold la 1 ianuarie 2025			31.903	
Trageri noi			-	
Rambursări, din care:			(5.990)	
BEI 25709	EUR	3,596%	(5.990)	10-Sep-2025
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	-	11-Apr-2028
Diferențe de curs valutar la data rambursării			19	
Sold la 31 martie 2025			25.931	

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, soldurile împrumuturilor pe termen lung contractate de la instituțiile de credit se prezintă, după cum urmează:

Descriere	31 martie 2025	31 decembrie 2024
BEI 25709	5.991	11.975
BEI 25710	19.940	19.928
Total împrumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:	25.931	31.903
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	(18.008)	(23.985)
Total împrumuturi pe termen lung, net de ratele curente	7.923	7.918

Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor va fi rambursată, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Între 1 și 2 ani	6.487	6.483
Între 2 și 5 ani	1.436	1.435
Peste 5 ani	-	-
Total	7.923	7.918

Grupul nu a efectuat activități de acoperire împotriva riscurilor aferent obligațiilor sale în monedă străină sau expunerii la riscurile asociate ratei dobânzii.

Toate împrumuturile pe termen lung aflate în sold la 31.03.2025 sunt purtătoare de dobândă fixă.

• Împrumuturi pe termen scurt

Împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Porțiunea curentă a creditelor pe termen lung	18.008	23.985
Credite bancare pe termen scurt	-	-
Linii de credit SMART	10.722	8.354
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung și scurt	364	303
Total împrumuturi pe termen scurt	29.094	32.641

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

- *Împrumuturi contractate pentru activitatea curentă*

La data de 30.03.2022 Transelectrica a încheiat contractul de credit nr. **C624 cu Banca Comercială Română** pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, sub formă de descoperit de cont, în sumă de 175 milioane lei, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0% și un comision de 0,088%.

La data de 04.01.2023 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 1 la contractul de credit nr. C624 încheiat cu Banca Comercială Română, având ca obiect exinderea scopului liniei de credit și pentru acoperirea nevoilor temporare de capital de lucru și prelungirea valabilității contractului cu 12 luni (de la 30.03.2023 la 30.03.2024).

La data de 27.03.2024 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 2 la contractul de credit nr. C624 încheiat cu Banca Comercială Română, având ca obiect prelungirea valabilității contractului cu 12 luni (de la 30.03.2024 la 30.03.2025).

La data de 27.03.2025 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 3 la contractul de credit nr. C624 încheiat cu Banca Comercială Română, având ca obiect prelungirea valabilității contractului cu 12 luni (de la 30.03.2025 la 30.03.2026).

Linia de credit este garantată prin:

- ipotecă mobilă asupra contului bancar deschis la bancă;
- ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele privind contribuția pentru cogenerare de înaltă eficiență încheiate cu Electrica Furnizare SA, Enel Energie SA, Enel Energie Muntenia SA, EON Energie România SA.

La data de 31 martie 2025 linia de credit nu este utilizată.

La data de 10.03.2022 Transelectrica a încheiat contractul de credit nr. **C588 cu Banca Transilvania** pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea capitalului de lucru al Companiei, în sumă de 200 milioane lei cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0,05%.

Contractul de credit în sumă de 200 milioane lei are următoarea structură:

- 175 milioane lei – linie de credit revolving utilizată pentru acoperirea nevoilor temporare de capital de lucru pentru achitarea în termen a obligațiilor scadente ale Companiei, cu o perioadă de utilizare de 12 luni, până la data de 09.03.2023;
- 25 milioane lei sub forma unui plafon pentru emitere scrisori de garanție bancară, cu o perioadă de emitere scrisori de 12 luni, până la data de 09.03.2023 și o valabilitate a scrisorilor de 24 luni.

La data de 09.05.2022 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 1 la contractul de credit nr. C588 încheiat cu Banca Transilvania, având ca obiect prelungirea valabilității utilizării liniei de credit la 24 luni (utilizare linie de credit până la data de 08.03.2024).

La data de 16.06.2022 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 2 la contractul de credit nr. C588 încheiat cu Banca Transilvania, având ca obiect majorarea plafonului pentru emitere scrisori de garanție bancară de la 25 milioane lei la 40 milioane lei (utilizare plafon până la data de 09.03.2023).

La data de 19.04.2023 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 3 la contractul de credit nr. C588 încheiat cu Banca Transilvania, având ca obiect modificarea contractelor de garanție.

La data de 07.03.2024 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 4 la contractul de credit nr. C588 încheiat cu Banca Transilvania, având ca obiect prelungirea valabilității utilizării liniei de credit la 12 luni (utilizare linie de credit până la data de 09.03.2025).

Linia de credit este garantată prin:

- ipotecă mobilă asupra contului bancar deschis la bancă;
- ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din contractul privind asigurarea serviciului de transport al energiei electrice și a serviciului de sistem încheiat cu Electrica Furnizare SA.

La data de 31 martie 2025 linia de credit este închisă.

- *Împrumuturi contractate de către Filiale*

În data de 9 ianuarie 2024 Filiala SMART a contractat de la EXIM Banca Românească un credit pentru plafon multiprodus – monocompanie cu plafon de 21 mil. lei prin care s-a preluat și prelungit linia de credit cu plafon revolving de 15 mil. lei.

În luna august 2024, SMART SA a contractat două facilități de credit multiprodus în lei (RON) de la Banca Comercială Română cu următoarea structură:

- 46 mil lei în scopul finanțării capitalului de lucru pe o perioadă de 48 luni cu o dobândă variabilă în funcție de ROBOR 3M la care se adaugă marja băncii (ROBOR 3M + 1,65 p.p.), din care: 15 mil lei credit de tip overdraft, cu caracter revolving (primele utilizări fiind pentru refinanțarea facilității acordate de către Exim – Banca Românească), 10 mil lei pentru finanțarea TVA aferentă investițiilor (proiect PNRR), cu caracter revolving și facilitate de garantare, cu caracter revolving până la concurența sumei de 46 mil lei.
- 37 mil lei în scopul finanțării capitalului de lucru pe o perioadă de 36 luni cu o dobândă variabilă în funcție de ROBOR 3M la care se adaugă marja băncii (ROBOR 3M + 1,95 p.p.), din care: 10 mil lei pentru finanțarea capitalului circulant în legătură cu realizarea lucrărilor aferente Contractelor de Lucrări (până la 4,5 mil lei pentru utilizări în legătură cu Proiectul Sunlight Ventures și până la concurența sumei de 10 mil lei utilizări în legătură cu Proiectul Black Sea Renewables, sublimitele pot fi utilizate în orice combinație) și facilitate de garantare, cu caracter revolving până la concurența sumei de 37 mil lei.

La data de 31 martie, s-au efectuat trageri din linia de credit în sumă de **10.722**.

În data de 3 februarie 2025 Filiala Teletrans a contractat de la Banca Comercială Română un credit de tip overdraft cu plafon de 10 mil. Lei, acordat pe o perioadă de 12 luni cu o dobândă variabilă în funcție de ROBOR 3M la care se adaugă marja băncii (ROBOR 3M + 0,75 p.p.) în scopul finanțării activității curente.

La data de 31 martie 2025 linia de credit nu este utilizată.

10. a. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Furnizori piața de energie	1.656.999	2.253.148
Furnizori de imobilizări	107.833	158.614
Furnizori alte activități	32.245	45.938
Sume datorate angajaților	17.248	16.143
Alte datorii	1.023.547	1.381.401
Total	2.837.873	3.855.244

La data de 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile aflate în sold pe piața de energie în sumă de 1.657, respectiv 2.253, prezintă următoarea structură:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Furnizori piața de energie electrică, din care:		
- furnizori – activitate operațională – energie	989.837	1.496.225
- furnizori - piața de echilibrare	585.346	711.977
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus	81.816	44.946
pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență		
Total	1.656.999	2.253.148

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: MAVIR, IBEX, Hidroelectrică SA, OPCOM, S Complexul energetic Oltenia SA, Electrocentrale București, Joint Allocation Office, CIGA Energy SA, Bursa Română de Mărfuri, Nova Power&Gas.

Scăderea soldului "datoriilor aferente activității operaționale" din perioada analizată 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 influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa.

Scăderea soldului "datoriilor aferente pieței de echilibrare" a fost determinată de scăderea volumului tranzacțiilor înregistrate pe piața de echilibrare în trimestrul I al anului 2025, comparativ cu trimestrul IV al anului 2024.

Creșterea "datoriilor aferente schemei de sprijin" către furnizori (producători) a fost determinată de achitarea valorii antesupracompensării pentru anul 2024, la termenul scadent, după data de raportare.

La data de 31 martie 2025, se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 35.160, respectiv, 3.540 către CET Govora SA (bonus lunar de cogenerare și ante-supracompensare pentru anul 2015) și 31.791 către Electrocentrale București SA (antesupracompensare pentru anul 2024). Sumele reprezentând datoriile Companiei aferente schemei de sprijin față de CET Govora au fost reținute la plată în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, întrucât furnizorul (producătorul) înregistrează obligații de plată față de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

Compania a solicitat furnizorului (producătorului) care nu a achitat facturile de supracompensare, acordul pentru efectuarea compensării datoriilor reciproce la nivelul minim al acestora prin Institutul de Management și Informatică (IMI) care gestiona unitar toate informațiile primite de la contribuabili, în baza prevederilor HG nr. 773/2019.

CET Govora nu a fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: "În cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective" și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

CNTEE Transelectrica SA a încheiat cu CET Govora SA o convenție de compensare și eșalonare la plată a sumelor reprezentând creanțe din contravaloarea supracompensării pentru 2011-2013 și a bonusului necuvenit pentru anul 2014 (Convenția nr. C 135/30.06.2015 și Actul adițional nr. 1/04.08.2015). Durata Convenției a fost de 1 an (perioada iulie 2015-august 2016) și a prevăzut dreptul Companiei de a calcula și încasa penalități pe perioada eșalonării la plată.

În baza Convenției, au fost compensate creanțele Companiei de încasat de la CET Govora SA cu datoriile către CET Govora SA, reprezentate de bonus de cogenerare pentru perioada mai 2014 – octombrie 2015 reținut prin aplicarea prevederilor art. 17 alin.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 și a prevederilor din Convenție, în sumă de 40.508.

În urma suspendării în instanță, prin Sentința civilă nr. 3185/27.11.2015, a Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 prin care a fost stabilită valoarea supracompensării pentru perioada 2011-2013, CET Govora SA nu a mai respectat obligațiile asumate prin Convenție. Începând cu data de 9 mai 2016, pentru CET Govora s-a deschis procedura generală de insolvență. Având în vedere prevederile Legii nr. 85/2014 - Legea insolvenței, Compania a sistat, începând cu data de 9 mai 2016, aplicarea prevederilor art. 17.5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență și achită lunar către CET Govora bonusul de cogenerare cuvenit de aceasta. Prin Decizia civilă nr. 2430/05.10.2016, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de ANRE împotriva Sentinței civile nr. 3185/27.11.2015, a casat în parte sentința atacată și a respins cererea de suspendare formulată de CET Govora. Astfel, începând cu data de 05.10.2016, efectele Deciziei ANRE nr. 738/28.03.2014 nu mai sunt suspendate, producând efecte pe deplin.

În aceste condiții, Compania aplică dispozițiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013 pentru datoriile și creanțele reciproce născute ulterior procedurii insolvenței, în sensul reținerii bonusului datorat CET Govora SA până la concurența sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Companiei.

Diminuarea soldului "**furnizorilor de imobilizări**" la 31 martie 2025 față de 31 decembrie 2024 s-a

datorat efectuării plăților ajunse la scadență.

Datoriile către **"furnizori alte activități"** sunt reprezentate în principal de datoriile aferente serviciilor prestate de către terți, neajunse la scadență, datorii care au înregistrat o scădere față de 31 decembrie 2024.

La 31 martie 2025, Compania nu înregistrează datorii restante către furnizori (bugetul de stat, bugetul local sau alte instituții publice).

Structura datoriilor înregistrate în **"alte datorii"** se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Creditori diverși	278.396	385.573
Clienți-creditori	547.891	850.989
Dividende de plată	131	134
Alte datorii	197.129	144.705
Total	1.023.547	1.381.401

- „Creditorii diverși”, sumă de **278.396** la 31 martie 2025, reprezintă, în principal:
 - poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie, în sumă de 254.548.
- Poziția netă a schemei de sprijin reprezintă diferența dintre:
 - valoarea contribuției de colectat de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, valoarea supracompensării activității de producere a energiei electrice și termice în cogenerare de înaltă eficiență, bonusul necuvenit de încasat de la producători, conform deciziilor ANRE, pe de-o parte, și
 - valoarea bonusului de cogenerare, a antesupracompensării și a bonusului neacordat de achitat către producătorii de energie în cogenerare de înaltă eficiență, beneficiari ai schemei de sprijin, pe de altă parte
- 15.306 contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET;
- 4.937 CPT-ul cauzat de tranzitele suplimentare de energie în rețelele operatorilor de distribuție concesionari la nivelul de tensiune de 110 kV, pentru cota atribuită producătorilor care dețin centrale cu capacitate instalată mai mare de 5MW racordate la rețelele de distribuție respective;
- 1.980 redevență trim I 2025 și altele.
- „Clienții creditori”, la data de 31 martie 2025, sunt în sumă de **547.891**, din care 529.133 reprezintă sume încasate în avans în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismelor de cuplare prin preț, ICP (Interim Coupling Project), SIDC (Single Intraday Coupling), SDAC (Single Day-ahead Coupling), FBMC (Flow Based Market Coupling) și IDA (Intra Day Auction), de la: BRM (296.256), IBEX (147.117), MAVIR (51.343), JAO (3.539) și OPCOM (30.878).
- La 31 martie 2025, dividendele cuvenite acționarilor Companiei și neplătite sunt în sumă de 130. Aceste sume se află la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.
- "Alte datorii", în sumă de **197.129**, sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică în sumă de 161.360, TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 30.848 și altele.

10.b DATORII LEASING

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing**, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Datorii - Leasing clădiri pe termen scurt	5.413	7.328
Datorii - Leasing clădiri pe termen lung	1.171	1.604
Total	6.584	8.932

La 31 martie 2025, **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în**

leasing - clădiri, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este în sumă de **6.584**, din care:

- datorie pe termen scurt: 5.413
- datorie pe termen lung: 1.171.

11. PROVIZIOANE

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, situația provizioanelor se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Provizioane pentru litigii	25.795	25.885
Provizioane pentru contracte mandat	8.448	8.600
Alte provizioane	3.476	1.468
Total	37.719	35.953

Provizioanele pentru litigii aflate în sold la 31.03.2025, în sumă de **25.795**, sunt reprezentate în principal de provizioanele constituite pentru următoarele litigii:

- *Dosarul nr. 36755/3/2018 – reclamant Conaid Company SRL (17.216) – mai multe detalii cu privire la acest dosar sunt prezentate la Nota 19 – Litigii și contingente.*
- *Dosarul nr. 15561/3/2022 – reclamant SMART SA (4.467) - mai multe detalii cu privire la acest dosar sunt prezentate la Nota 19 – Litigii și contingente.*
- *Dosarul nr. 3083/3/2020 - reclamant NUCLEARELECTRICA SA (1.473)*

În data de 26.06.2020, Nuclearelectrica a chemat în judecată Compania pentru plata sumei de 1.291 reprezentând dezechilibru negativ și 182, dobândă legală.

După mai multe termene în care a fost amânată cauza (26.06.2020, 16.10.2020, 11.12.2020), din diverse motive, la termenul din 22.12.2020, Instanța a obligat Compania la plata către reclamantă a sumei de 1.291, cu titlu de daune interese compensatorii, la plata actualizării acestei sume cu rata inflației de la data de 27.09.2018 și până la data plății efective, la plata sumei de 182 reprezentând dobândă legală penalizatoare calculată de la data de 27.09.2018 și până la data de 31.01.2020, precum și la plata în continuare a dobânzii legale penalizatoare, calculată de la data de 01.02.2020 și până la data plății efective. De asemenea, a obligat pârâta la plata către reclamantă a sumei de 23, cu titlu de cheltuieli de judecată, constând în taxă judiciară de timbru. A respins cererea pârâtei privind plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată. Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare. (Hotărâre 2698/2020 22.12.2020).

CNTEE Transelectrica SA a declarat apel. În ședința din data de 25.11.2021, Curtea de Apel București admite apelul. Schimbă în parte sentința civilă apelată, în sensul că: Respinge ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată. Menține dispoziția primei instanțe de respingere ca neîntemeiată a cererii pârâtei privind plata cheltuielilor de judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata către apelanta-pârâtă a sumei de 21 cu titlu de cheltuieli de judecată în apel. Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare, cererea de recurs urmând a fi depusă la Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței, azi, 25.11.2021. Document: Hotărâre 1927/2021 25.11.2021.

Nuclearelectrica a declarat recurs, recurs ce s-a suspendat până la soluționarea acțiunii în anulare a ordinului. Termen 12.10.2022.

În temeiul art. 413 alin. (1) pct. 1 C.proc.civ., suspendă judecata recursului declarat de recurenta-reclamantă SOCIETATEA NAȚIONALĂ NUCLEARELECTRICA S.A. împotriva deciziei civile nr. 1927/A/25.11.2021, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă, până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 2659/2/2020, aflat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție – Secția de Contencios Administrativ și Fiscal. Definitivă.

"Provizioanele pentru contracte de mandat" în sumă de 8.448 la data de 31 martie 2025, reprezintă:

- componenta variabilă aferentă pachetelor OAVT alocate și nevalorificate pe perioada mandatelor executate în perioada 2013-2017, pentru administratorii executivi și neexecutivi, solicitate de aceștia în instanță;
- remunerația reprezentând componenta variabilă, compensația de neconcurență și a celei aferentă indemnizațiilor fixe brute lunare rămase până la finalul mandatului pentru membrii revocați ai Consiliului

de Supraveghere/ Directorat, respectiv pentru mandatele 2020-2024.

12. ALTE IMPOZITE ȘI OBLIGAȚII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, alte impozite și obligații pentru asigurările sociale cuprind:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Contribuția la fondurile de asigurări sociale	15.133	18.859
TVA de plată	1.914	1.706
Impozit pe salarii	2.757	3.681
Alte impozite de plată	1.577	1.291
Total	21.380	25.537

La 31 martie 2025, Grupul înregistrează obligații de plată pentru contribuțiile la fondurile de asigurări sociale, impozit pe salarii și alte impozite, care au fost scadente și achitate în luna aprilie 2025.

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit curent și amânat al Grupului este determinat la o rată statutară de 16%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru trimestrul I 2025 și trimestrul I 2024 se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	40.157	21.608
Cheltuiala/(Venitul) din impozitul amânat	(10.901)	2.052
TOTAL	29.255	23.659

14. VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile din exploatare cuprind veniturile realizate din prestarea de către Companie, pe piața de energie electrică, a serviciilor de transport și de sistem, alocarea capacității de interconexiune, servicii de operare a pieței de echilibrare și alte venituri.

Tarifele aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică aferente trimestrului I 2025 și trimestrului I 2024 se prezintă, astfel:

	Tarif pentru serviciul de transport de introducere a energiei electrice în rețeaua electrică de transport (TG)	Tarif pentru serviciul de transport pentru extragerea energiei electrice din rețele (TL)	Tarif mediu pentru serviciul de transport	Tarif pentru serviciul de sistem
Ordin nr. 99/20.12.2024 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2025	3,29	33,03	-	-
Ordin nr. 57/28.08.2024 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2025	-	-	-	11,51
Ordin nr. 116/20.12.2023 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2024	-	-	-	9,17
Ordin nr. 109/20.12.2023 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2024	-	-	31,67	-

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Începând cu 01 ianuarie 2025 ANRE aprobă tariful pentru serviciul de transport numai pe cele două componente: tariful de introducere a energiei electrice în rețeaua de transport (TG) și tariful pentru extragerea energiei electrice din rețele (TL), conform Ordinului ANRE nr. 99/20.12.2024.

Modificarea valorii tarifului pentru serviciul de transport pe cele două componente de la 01 ianuarie 2025 a fost determinată de aplicarea mecanismului de corectare a deviațiilor semnificative de la prognoza care a stat la baza aprobării tarifului intrat în vigoare la data de 01 ianuarie 2024, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare emis de ANRE.

Cantitatea de energie electrică livrată consumatorilor la care s-au aplicat tarifele pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	13.568.465	13.226.870

Veniturile din exploatare realizate trimestrul I 2025 și trimestrul I 2024 se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din serviciul de transport	486.620	424.419
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	69.087	45.045
Venituri din energia reactivă	856	406
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	8.375	4.162
Venituri din tranzacții CPT	11.121	28.568
Venituri din serviciul de transport – total	576.059	502.600
Venituri din servicii de sistem	157.691	123.763
Venituri din ajutoare de avarie	269	3.036
Venituri din servicii de sistem – total	157.960	126.799
Venituri pe piața de echilibrare	666.595	1.332.368
Venituri din alte prestații și alte venituri de exploatare	11.392	21.454
Venituri din capitalizarea CPT	924	7.369
Alte venituri	12.317	28.823
Total venituri din exploatare	1.412.931	1.990.590

Venituri din serviciul de transport

Veniturile din serviciul de transport au înregistrat o creștere în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024 cu suma de 62.201, determinată atât de majorarea tarifului pentru serviciul de transport aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioada analizată, prezentat anterior), cât și de creșterea cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 2,58%, respectiv cu 341.595 MWh.

Venituri din alocarea capacității de interconexiune

Veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o creștere în trimestrul I 2025 față de trimestrul I 2024, în sumă de 24.042, corespunzătoare nivelului 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, creșterea din perioada analizată a fost influențată de modelul de formare al prețului în funcție de cerere și ofertă. Alocările implicite, în care sunt prevăzute simultan capacitate și energie, sunt puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa.

Mecanismul de alocare a capacității de interconexiune constă în organizarea de licitații anuale, lunare, zilnice și intrazilnice. Licitațiile pe granița România-Serbia, licitațiile pe termen lung pe granițele cu Ungaria și Bulgaria și cele pe termen scurt pe granițele cu Moldova și Ucraina sunt explicite - se licitează doar capacitate de transport, iar cele zilnice (granițele cu Ungaria și Bulgaria) și intrazilnice (granițele cu

Ungaria și Bulgaria) sunt implicate - 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 a 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).

Începând cu data de 27 octombrie 2021, granița România - Bulgaria a fost integrată în cuplarea unică a piețelor pentru ziua următoare (SDAC), capacitatea transfrontalieră dintre România și Bulgaria fiind alocată implicit.

Începând cu noiembrie 2019 a avut loc lansarea celui de-al 2-lea val în cadrul soluției unice europene de cuplare a piețelor intrazilnice (SIDC – Single Intraday Coupling). Mecanismul unic de cuplare a piețelor intrazilnice asigură armonizarea continuă a ofertelor de vânzare și cumpărare a participanților la piața dintr-o zonă de ofertare cu oferte de vânzare și cumpărare din interiorul propriei zone de ofertare și din orice altă zonă de ofertare unde este disponibilă capacitate transfrontalieră. Astfel, licitațiile intrazilnice explicite sunt numai pe granițele cu Serbia și Moldova, iar pe granițele cu Bulgaria și cu Ungaria sunt implicate (în cadrul SIDC).

În data de 18 martie 2025 a avut loc lansarea proiectului IDA (Intraday Auctions) pentru granițele de ofertare ale României (România-Bulgaria și România-Ungaria). În conformitate cu articolul 55 din Regulamentul (UE) 2015/1222 al Comisiei din 24 iulie 2015 de stabilire a unor linii directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor este necesară stabilirea prețurilor capacității intrazilnice. Astfel, pe baza Deciziei ACER nr. 01/2019 privind Metodologia de stabilire a prețurilor capacității interzonale intrazilnice, a fost introdus un mecanism de licitație pentru a îndeplini acest obiectiv. Aceasta este așa-numita licitație intrazilnică – “IDA” care înseamnă licitația implicită de tranzacționare intrazilnică pentru corelarea simultană a ordinelor din diferite zone de ofertare și alocarea capacității transzonale intrazilnice disponibile la granițele zonei de ofertare prin aplicarea unui mecanism de cuplare a pieței.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile din Ordinul ANRE nr. 171/2019 și al Regulamentului (UE) 2019/943 din 5 iunie 2019 privind piața internă de energie electrică, ca sursă de finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

Începând cu anul 2025, prin Decizia ANRE nr. 2624/10.12.2024 pentru aprobarea modalității de acoperire a cheltuielilor prognozate pentru anul 2025 din veniturile obținute din alocarea capacității de interconexiune transfrontalieră, s-a aprobat efectuarea cheltuielilor de mentenanță RET pentru anumite proiecte de mentenanță majoră și mentenanță minoră, din veniturile obținute din alocarea capacității de interconexiune transfrontalieră.

Extinderea cuplării piețelor 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 directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor”.

Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)

Veniturile înregistrate în urma aplicării mecanismului ITC provin în cea mai mare parte din schimburile programate de energie electrică cu țările considerate perimetrice mecanismului, respectiv Ucraina și Republica Moldova.

Începând cu data de 01 iulie 2024, Ucraina a aderat la mecanismul ITC și nu a mai fost considerată țară perimetrică. Ca urmare, schimburile luate în considerare au fost doar cele cu Republica Moldova. În general, România este țară plătitoare în cadrul mecanismului, dar în mod excepțional se pot înregistra venituri și din decontările lunare.

Astfel, în trimestrul I 2025, veniturile înregistrate în urma aplicării mecanismului ITC au înregistrat o creștere de 4.213 comparativ cu trimestrul I 2024.

Venituri din tranzacții CPT

Veniturile din tranzacționarea energiei pentru CPT au fost obținute, în principal, din vânzarea energiei în excedent la preț pozitiv și din achiziția energiei de deficit la preț negativ, rezultată din diferența dintre prognoza pe termen lung și mediu și prognoza pe termen scurt (pe fiecare interval de decontare) pe Piața Intrazilnică administrată de OPCOM și, respectiv, din diferența dintre CPT prognozat și CPT efectiv

realizat (pe fiecare interval de decontare) pe Piața de Echilibrare. Aceste venituri au fost mai mici în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024 cu suma de 17.446.

Veniturile obținute din tranzacțiile pe Piața Intrazilnică au fost mai mici decât cele realizate în anul precedent, iar cele obținute din tranzacțiile pe Piața de Echilibrare au fost semnificativ mai mici, având în vedere că aproape 50% din CPT necesar a fost achiziționat pe piețele pe termen scurt, iar cantitățile disponibile pentru vânzare pe PI au fost cu 40% mai mici. Având în vedere creșterea ponderii producției energiei solare și eoliene, se observă o creștere a ofertei de energie pe intervalele de vârf și a ponderii intervalelor cu prețuri foarte mici și chiar negative pentru prețurile pe piețele pe termen scurt.

Venituri din servicii de sistem

Veniturile din serviciile de sistem au înregistrat o creștere în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024 cu suma de 33.928, determinată atât de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioada analizată, prezentat anterior), cât și de creșterea cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu 2,58%, respectiv cu 341.595 MWh.

Pentru activitatea de servicii de sistem cadrul de reglementare specific acesteia conține mecanisme de regularizare care asigură compensarea excesului sau deficitului de venituri raportat la nivelul cheltuielilor necesare pentru desfășurarea activității respective. Astfel, 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.

Venituri din ajutoare de avarie

În trimestrul I 2025 au fost acordate ajutoare de avarie în sumă de 269 către Serbia (luna martie), pe fondul opririlor accidentale de grupuri din această țară.

Venituri pe piața de echilibrare

Veniturile realizate pe piața de echilibrare au înregistrat o scădere în trimestrul I 2025 față de trimestrul I 2024, cu suma de 665.772, determinată, în principal, de următoarele aspecte:

- evoluția dezechilibrelor contractuale înregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- evoluția hidraulicității;
- evoluția producției și consumului de energie electrică;
- s-a înregistrat o continuare de creștere accelerată a puterii instalate la prosumatori;
- o îmbunătățire a controlului/monitorizării la nivelul furnizorilor pentru producția prosumatorilor pe care îi au în portofoliu și creșterea preocupării la nivelul acestora pentru estimarea/ajustarea prognozelor de producție a prosumatorilor în raport cu poziția contractuală.

Venituri din capitalizarea consumului propriu tehnologic (CPT)

Potrivit art. III din OUG nr. 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022 - 31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, și aprobată prin Legea nr. 357/13.12.2022, cu modificările și completările ulterioare, pentru operatorii economici titulari de licență, prestatori ai serviciilor de transport a energiei electrice, 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.

Astfel, la data de 31 martie 2025, Compania a înregistrat venituri din capitalizarea CPT în sumă de 924, reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT inclus în tariful de reglementare, pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2025.

15. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI PIAȚA DE ECHILIBRARE

Cheltuielile realizate în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024 se prezintă, astfel:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	158.317	142.895
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	12.611	14.240
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	18.167	11.615
Total cheltuieli operaționale	189.094	168.749
 Cheltuieli privind serviciile de sistem	 100.296	 105.371
Cheltuieli privind piața de echilibrare	666.721	1.332.347
Total	956.111	1.606.467

Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic

Acestea reprezintă cheltuieli cu achiziția de energie electrică de pe piața liberă de energie electrică, respectiv Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piața pentru Ziua Următoare (PZU), Piața de Echilibrare (PE) și Piața Intrazilnică (PI) pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) în RET.

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mari cu suma de 15.422 în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024, având în vedere o serie de aspecte, după cum urmează:

- 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;
- modificările introduse prin OUG nr. 32/2024 au condus spre o ieșire treptată din schema de sprijin și o revenire la mecanismele de piață concurențiale. Ca urmare, începând cu 01.01.2025, energia necesară acoperirii CPT a fost achiziționată în proporție de circa 50% prin contracte bilaterale, la un preț mediu de 485,59 lei/MWh;
- eliminarea mecanismului MACEE, creșterea consumului și temperaturile scăzute din luna februarie, care au condus la creșterea importurilor în contextul unei producții hidro mai scăzute, au condus la o creștere a prețurilor energiei pe piețele pe termen scurt față de perioada similară a anului 2024;
- comparativ cu trimestrul I 2025, în primul trimestru al anului 2024, 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 prețul reglementat de 450 lei/MWh;
- 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 10 MW.
- prețul PZU depinde foarte mult de condițiile meteorologice (secetă, precipitații, fenomene extreme) și de prețurile de pe piața europeană. Piața pentru Ziua Următoare este o piață imprevizibilă, cu un grad ridicat de volatilitate, prețurile putând să crească și cu 30-40% în decurs de o săptămână;
- începând cu data de 01 iulie 2024 au intrat în vigoare o serie de modificări ale Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru părțile responsabile cu echilibrarea, în conformitate cu cerințele codurilor Europene, care au condus la prețuri foarte mari pe Piața de Echilibrare. Aceste prețuri prezintă un grad mare de volatilitate și incertitudine, putând varia foarte mult, dar situându-se totuși sub valorile

maxime din anul 2024.

Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET

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

Aceste cheltuieli au înregistrat o scădere cu suma de 1.629 în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024.

Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)

Cheltuielile cu ITC reprezintă obligațiile lunare de plată/drepturile de încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO). Acestea se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizării rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrică între operatorii TSO din țările care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E. În trimestrul I 2025, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 6.552 față de perioada similară a anului anterior.

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.

Cheltuieli privind serviciile de sistem / cheltuieli cu capacitatea de echilibrare

Cheltuielile privind serviciile de sistem / cheltuielile cu capacitatea de echilibrare au înregistrat o scădere în trimestrul I 2025 comparativ cu trimestrul I 2024, în sumă de 5.075.

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, în baza necesarului stabilit de către Dispeceratul Energetic Național (unitate organizațională din cadrul Companiei) care răspunde de asigurarea stabilității și siguranței funcționării SEN.

Achiziția serviciilor de sistem se realizează atât în regim concurențial prin licitații zilnice și pe sens, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019, cât și în regim reglementat, în baza Deciziilor ANRE (în cazul rezervelor pentru energia reactivă).

În trimestrul I 2025, contractarea serviciilor de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru energia reactivă, conform Deciziei ANRE nr. 2281/2024, fiind asigurată de către Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA.

Pe piața capacităților de echilibrare, în concordanță cu tendința de evoluție pe piața de echilibrare în trimestrul I 2025, s-a înregistrat un trend de reducere a prețului de achiziție pentru RRFa la creștere și reducere de putere și RRfm la reducere de putere:

- prețul mediu de achiziție pentru RRFa la creștere – 63,67 lei/hMW;
- prețul mediu de achiziție pentru RRFa la reducere – 66,38 lei/hMW;
- prețul mediu de achiziție pentru RRfm la creștere – 36,22 lei/hMW;
- prețul mediu de achiziție pentru RRfm la reducere – 15,46 lei/hMW.

Începând cu data de 01 iulie 2024 a intrat în vigoare 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, cu modificările și completările ulterioare, care definește noile tipuri de rezerve care vor fi achiziționate de către CNTEE Transelectrica SA, în conformitate cu cerințele codurilor Europene. Este vorba de Rezerva de Stabilizare a Frecvenței (bandă simetrică), Rezerva de Restabilire a Frecvenței cu activare automată și manuală, respectiv Rezerva de Înlocuire. Aceste rezerve vor fi calificate ca și rezerve standard, în baza Ordinului ANRE nr. 89/2021 privind aprobarea de calificare tehnică pentru furnizarea serviciilor de sistem.

Pentru perioada următoare a anului 2025 se estimează că un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem prin licitații zilnice și pe sens, la nivelul CNTEE Transelectrica SA, îl vor avea cadrul de reglementare al ANRE privind piața de energie electrică, evoluția prețurilor pe piața de echilibrare, cât și contextul regional și european de evoluție a pieței de energie electrică.

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

Cheltuieli privind piața de echilibrare

Cheltuielile privind piața de echilibrare realizate în trimestrul I 2025, în sumă de 666.721, au fost mai mici, respectiv cu suma de 665.626 față de cele realizate în trimestrul I 2024. Aceste cheltuieli rezultă în urma notificărilor/ realizărilor participanților pe această piață și sunt influențate semnificativ de evoluția producției și consumului de energie electrică la nivel național, contextul european de evoluție al pieței de energie electrică și modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare.

16. AMORTIZARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	71.476	68.944
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale – CPT suplimentar	22.714	17.613
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	2.193	2.163
Total	96.383	88.721

Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în sumă de **71.476** reprezintă amortizarea înregistrată în trimestrul I 2025, calculată la valoarea reevaluată a activelor la 31 decembrie 2024, corelată cu punerile în funcțiune a lucrărilor de investiții și cu recepționarea activelor.

Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale – CPT suplimentar în sumă de **22.714** au fost înregistrate în conformitate cu prevederile OMF nr. 3900/2022 privind aprobarea precizărilor contabile în aplicarea prevederilor art. III din OUG nr. 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei.

Potrivit art. III din OUG nr. 119/2022 și aprobată prin Legea nr. 357/13.12.2022 cu modificările și completările ulterioare, pentru operatorii economici titulari de licență, prestatori ai serviciilor de transport a energiei electrice, 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.

Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale recunoscute conform IFRS 16 în sumă de 2.193 (Grupul își desfășoară parțial activitatea în spații de birouri închiriate). Potrivit IFRS 16 – *Contracte de leasing*, se recunoaște dreptul de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum din str. Olteni nr. 2-4, ca activ evaluat la nivelul chiriei de achitat până la finele contractului de închiriere. Activul recunoscut conform IFRS 16 se amortizează la nivelul chiriei lunare și se înregistrează în cadrul indicatorului „cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale”.

17. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli cu personalul	125.756	111.834
- din care cheltuieli cu salariile personalului	109.387	100.383

Totalul cheltuielilor cu personalul realizate în trimestrul I 2025 înregistrează o creștere comparativ cu trimestrul I 2024, determinată, în principal, de creșterea unor elemente de cheltuieli, cum ar fi: cheltuieli cu salariile personalului, cheltuieli sociale, cheltuieli aferente contractelor de mandat, cheltuieli privind asigurările și protecția social potrivit prevederilor legale aplicabile, precum și reluarea la venituri a unei părți din provizioanele constituite pentru administratorii executivi și neexecutivi revocați, reprezentând compensații prevăzute în contractele de mandat încheiate în anul 2020 pentru perioada 2020-2024, concomitent cu plățile efectuate în baza sentințelor judecătorești executorii, primite de Companie.

ii) Numărul salariați

La 31 martie 2025 și 31 martie 2024, numărul angajaților cu contract individual de muncă pe durată nedeterminată se prezintă astfel:

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

Număr salariați	31 martie 2025	31 martie 2024
Transelectrica SA	2.029	2.026
Smart SA	595	601
Teletrans SA	242	234

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	31 martie 2025	31 martie 2024
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	36.931	32.672
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	317	307
Cheltuieli cu chiriile	2.120	1.819
(Venituri)/Cheltuieli nete de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	(121)	(193)
Alte cheltuieli	(1.841)	6.658
Total	37.405	41.263

În trimestrul I 2025, aceste cheltuieli au înregistrat o scădere în sumă de **3.858** comparativ cu trimestrul I 2024, determinată, în principal, de variația unor elemente de cheltuieli, astfel:

- diminuarea unor elemente de cheltuieli, cum ar fi: cheltuieli privind mărfurile, cheltuieli privind energia achiziționată pentru consum administrativ, cheltuieli cu deplasările, cheltuieli cu pregătirea personalului etc.;
- creșterea unor elemente de cheltuieli, respectiv: cheltuieli cu protecția civilă și paza, cheltuieli cu mentenanța Teletrans, cheltuieli privind impozitele, taxele și vărsămintele asimilate, cheltuieli cu redevența etc.;
- diminuarea cheltuielilor plătite în baza hotărârilor judecătorești executorii emise de instanță acordate foștilor membri executivi și neexecutivi revocați, reprezentând compensații prevăzute în contractele de mandat încheiate în anul 2020, pentru perioada 2020-2024;
- înregistrarea unor cheltuieli de exploatare cu pierderi din creanțe (REGIA AUTONOMĂ PENTRU ACTIVITĂȚI NUCLEARE SA), precum și reluarea la venituri a unor ajustări pentru deprecierea activelor curente (MENAROM PEC SA) etc.

19. REZULTAT FINANCIAR NET

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din dobânzi	2.278	1.162
Venituri din diferențe de curs valutar	769	1.089
Alte venituri financiare	45	41
Total venituri financiare	3.092	2.293
Cheltuieli privind dobânzile	(723)	(995)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.608)	(1.453)
Alte cheltuieli financiare	117	(74)
Total cheltuieli financiare	(2.214)	(2.522)
Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor	(68)	-
Rezultatul financiar net	810	(229)

La data de 31 martie 2025, Grupul a înregistrat un rezultat financiar net (profit) în sumă de **810**, influențat, în principal, de creșterea veniturilor din dobânzile încasate în perioada analizată.

Comparativ cu trimestrul I 2024, nivelul veniturilor și cheltuielilor din diferențele de curs valutar realizate în trimestrul I 2025 a fost influențat, în principal de volumul tranzacțiilor aferente segmentului de activitate

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

privind cuplarea piețelor coroborat cu evoluția ratelor de schimb valutar a monedei naționale în raport cu moneda euro.

La 31 martie 2025, în valoarea totală de **723** (cheltuieli privind dobânzile), suma de 292 reprezintă dobânda calculată pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor reprezintă partea din rezultatul aferent entității controlate în comun GECO Power Company. La data de 31 martie GECO a înregistrat pierdere, cota Companiei din aceasta pierdere reprezentând astfel o cheltuială în valoare de **68**.

Cursul de schimb al monedei naționale înregistrat la 31 martie 2025 comparativ cu cel înregistrat la 31 martie 2024, se prezintă, astfel:

Moneda	31 martie 2025	31 martie 2024
Lei / Euro	4,9771	4,9695

20. LITIGII ȘI CONTINGENTE

➤ Litigii în curs

Conducerea analizează periodic situația litigiilor în curs, iar în urma consultării cu reprezentanții săi legali decide necesitatea creării/anulării unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

Având în vedere informațiile existente, conducerea Grupului consideră că nu există litigii în curs semnificative în care Compania să aibă calitatea de pârât, cu excepția următoarelor:

• REGIA AUTONOMĂ PENTRU ACTIVITĂȚI NUCLEARE (RAAN)

În dosarul nr. **9089/101/2013**, la data de 19.09.2013, Tribunalul Mehedinți a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva RAAN.

La data de 09.03.2015, Tribunalul Mehedinți a confirmat planul de reorganizare al debitoarei Regia Autonomă Pentru Activități Nucleare propus de administratorul judiciar Tudor&Asociații SPRL și votat de Adunarea Generală a Creditorilor conform procesului-verbal din 28.02.2014.

La data de 14.06.2016, s-a dispus deschiderea procedurii falimentului împotriva RAAN.

CNTEE Transelectrica SA a formulat contestație la tabelul suplimentar de creanțe, care a făcut obiectul dosarului nr. 9089/101/2013/a152 împotriva debitoarei RAAN, întrucât lichidatorul judiciar nu a înscris o creanță în valoare de 78.096.209 lei pe motiv că "aceasta nu figurează ca fiind datorată în evidențele contabile ale RAAN." Mai mult decât atât, lichidatorul judiciar a considerat că solicitarea înscrierii în tabel a sumei de 78.096.209 lei este tardiv formulată, fiind aferentă perioadei 2011 – 2013, motiv pentru care declarația de creanță trebuia să fie formulată la momentul deschiderii procedurii insolvenței, respectiv în data de 18.09.2013. S-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe, Tribunalul Mehedinți încuviințând proba cu expertiza contabilă. Prin Hotărârea 163/20.06.2019, soluția Tribunalului Mehedinți: s-a admis excepția decăderii. S-a admis în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 16.950.117,14 lei creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. S-au respins în rest cererile conexe. În temeiul art. 453 al. 2 C. pr. civ. obligă pârâta să plătească reclamantei 1.000 lei cheltuieli de judecată. Cu apel. Pronunțată în ședință publică. Document Hotărâre 163/20.06.2019. Transelectrica a declarat apel în termenul legal. La termenul din 06.11.2019, Curtea de Apel Craiova a dispus respingerea apelului Transelectrica, ca nefondat. Decizie definitivă. Hotărâre 846/06.11.2019.

În dosarul de faliment al RAAN înregistrat sub nr. **9089/101/2013**, CNTEE Transelectrica SA a fost înscrisă la masa credală cu următoarele creanțe: 2.162.138,86 lei + 16.951.117,14 lei.

Termen continuare procedură pentru încasare creanțe, valorificare bunuri și îndeplinirea celorlalte operațiuni de lichidare: **11.06.2025**.

De asemenea, între RAAN și Transelectrica mai există și alte 2 dosare aflate în diferite stadii de judecată, după cum urmează:

Dosarul nr. **28460/3/2017** - Obiectul dosarului: obligarea subscrisei la plata sumei totale de 12.346.063 lei.

Soluția CAB 27.09.2021: Suspendă judecata apelului până la soluționarea definitivă a dosarelor nr.28458/3/2017, nr.26024/3/2015. Soluția din data de 23.05.2022: Respinge ca neîntemeiată cererea de repunere a cauzei pe rol. Menține suspendată judecata apelului. La termenul din data de 20.05.2024 a fost admis apelul, s-a schimbat sentința apelată în sensul că: a fost admisă cererea de chemare în judecată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 12.346.063,10 lei, reprezentând debit principal și penalități, cu drept de recurs. Hotărâre 806/20.05.2024. Transelectrica a declarat recurs, fără termen fixat.

Dosarul nr. **3694/3/2016** - Pretenții 15.698.721,88 lei. Termen de judecată la data de 08.11.2021: cauza a fost suspendată până la soluționarea definitivă a Dosarelor nr. 26024/3/2015 și nr. 28458/3/2017. Soluția 03.06.2024: s-a admis apelul, s-a schimbat în tot sentința apelată, în sensul că: s-a admis cererea de chemare în judecată. A fost obligată pârâta să plătească reclamantei suma de 12.727.101,99 lei, reprezentând contravaloare bonus și regularizare a ante-supracompensării pentru care au fost emise facturi serie SRTF, precum și suma de 2.917.619,81 lei, reprezentând penalități de întârziere aferente debitului principal, pentru care au fost emise facturi serie SRTF, cu drept de recurs. Hotărâre 898/03.06.2024. Transelectrica a declarat recurs, fără termen fixat.

• **CURTEA DE CONTURI**

Ca urmare a unui control desfășurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia acestui control. Compania a formulat mai multe contestații împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum și a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura Societății sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017. Contestațiile au fost pe rolul Curții de Apel București dintre care dosarul nr.**6581/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 6 precum și a măsurii dispuse la punctul II.9, la termenul de judecată din data de 31.03.2023: Conform procesului-verbal din 29.03.2023, dosarul nr. 6581/2/2017 a fost versionat în cadrul completului 12 Fond al Secției a VIII-a Contencios administrativ și fiscal sub nr. **6581/2/2017*** Soluția pe scurt: Pentru a da posibilitatea părților să depună concluzii scrise și pentru a delibera, amână pronunțarea la următoarele termene 31.03.2023, 13.04.2023, 28.04.2023, 12.05.2023.

La termenul de judecată din data de 26.05.2023 s-a admis cererea de chemare în judecată. S-a anulat parțial Încheierea nr. 77/03.08.2017, în ceea ce privește respingerea pct. 6 din Contestația nr. 26140/17.07.2017, Decizia nr. 8/27.06.2017 în privința constatărilor de la pct. 6 și a măsurii dispuse la pct. 11.9, precum și Raportul de control nr. 19211/26.05.2017 în privința constatărilor de la pct. 3.2. Obligă pârâta la plata către reclamantă a cheltuielilor de judecată în cuantum total de 10.450 de lei, reprezentând taxă judiciară de timbru și onorariul expertului judiciar. Cu recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Hotărâre 920/26.05.2023.

Transelectrica a declarat recurs respins ca nefondat în data de 23.01.2025. Hotărâre definitivă nr.288/2025.

- Obiectul dosarului cu nr.**2153/2/2021** este anularea actului administrativ emis ca urmare a controlului efectuat de CCR în perioada ianuarie-iulie 2020 prin care a dispus 10 măsuri de implementat de către Companie cuprinse în Decizia nr.15/2020.

La termenul din 10.12.2021 CAB respinge cererea de chemare în judecată formulată de Companie. Transelectrica a declarat recurs respins ca nefondat în data de 07.03.2024. Hotărâre definitivă nr.1319/2024.

• **OPCOM**

Dosar nr. **22567/3/2019** - Obiectul dosarului: acțiune în pretenții pe dreptul comun.

Obligarea pârâtei OPCOM SA la plata sumei de 4.517.460 lei, aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016, reprezentând contravaloare TVA, aferent aportului adus de catre Transelectrica SA la capitalul social al Societatii OPCOM SA, emisa in baza Contractului de imprumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții "Electricity Market Project".

Obligarea pârâtei OPCOM SA la plata sumei de 1.293.778,27 lei aferenta facturilor TEL 19 T00 nr.17/28.01.2019 si TEL 19 T00 nr. 131/10.07.2019 reprezentând dobânda legală penalizatoare, calculată pentru neplata la termen a facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016.

Suspendă judecata cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului 31001/3/2017, având ca obiect acțiune în anulare hotărâre AGA Opcom (în care Transelectrica nu este parte și în care la data de 01.02.2021 s-a dispus respingerea apelurilor declarate, soluția fiind definitivă).

Soluția TMB Admite excepția prescripției. Respinge acțiunea ca fiind prescrisă. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare, care se depune la Tribunalul București, Secția a VI-a Civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței. Document: Hotărâre 3021/03.12.2021. Până în prezent hotărârea pronunțată în acest dosar nu a fost redactată. După redactarea și comunicarea Sentinței Civile nr. 3021/ 03.12.2021, Compania va putea declara apel împotriva acestei hotărâri. Transelectrica a declarat apel.

Soluția CAB conform Hotărâre nr.1532/12.10.2022: Respinge apelul ca nefondat. Obligă apelanta la plata către intimată a sumei de 11.325,21 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu recurs în 30 zile de la comunicare. Transelectrica a formulat recurs împotriva Deciziei civile nr.1532/12.10.2022 pronunțată de CAB. . În data de 19.09.2023 la ICCJ s-a admis recursul, s-a casat decizia 1532/12.10.2022 și s-a transmis cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe. Definitivă. Hotărâre 1640/19.09.2023.

Dosar nou **22567/3/2019*** cauza a fost transmisă spre rejudecare. La termenul din data de 18.02.2025, s-a respins apelul ca nefondat. Apelanta-reclamantă a fost obligată la plata către intimata-pârâtă a sumei de 28.777,79 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de a formula recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Hotărâre 235/18.02.2025.

Dosar nr. **24242/3/2021** - Tribunalul București Secția a VI-a Civilă - Obiectul dosarului: Reclamanta OPCOM solicită constatare nulitate act – aport în natură.

În data de 07.11.2023 Soluția TMB pe scurt: a fost calificată excepția inadmisibilității ca apărare de fond. S-a respins cererea de chemare în judecată ca nefondată. Cu drept de a formula apel, în termen de 30 zile de la comunicare pentru părți, Hotărâre 2600/07.11.2023.

OPCOM a declarat apel. La termenul de judecată din data de 13.03.2025 a fost respins apelul ca nefondat și a fost obligată reclamanta la plata către stat a sumei de 179.550,57 lei reprezentând taxa judiciară de timbru. Cu recurs în termen de 30 zile de la comunicare. Hotărâre 423/13.03.2025.

Dosar nr. **44380/3/2024** - Tribunalul București - Obiect dosar: pretenții și încheiere act adițional pentru suma de 2.914.065,21, cval. servicii calculare drepturi de încasat și obligații de plată ale tranzacțiilor realizate de PRE și PPE plus dobândă legală. Termen: **10.06.2025**

• **CONAID COMPANY SRL**

În anul 2013, Conaid Company SRL a dat în judecată CNTEE Transelectrica pentru refuzul nejustificat al acesteia de a semna un act adițional la contractul de racordare sau un nou contract de racordare și a solicitat despăgubiri pentru cheltuielile suportate până la acel moment în sumă de 17.419.508 și profiturile nerealizate pe perioada 2013-2033 în sumă de 722,76 mil EUR. Până în acest moment, Compania nu a încheiat un act adițional la contractul de racordare întrucât condițiile suspensive incluse în contract nu au fost îndeplinite de către Conaid Company SRL. Un contract nou de racordare ar fi trebuit încheiat până la data de 11 martie 2014, dată la care avizul tehnic de racordare a expirat. Dosarul nr. **5302/2/2013** s-a aflat pe rolul Înaltei Curții de Casație și Justiție Secția Contencios Administrativ și Fiscal, având ca obiect obligare emitere act administrativ, stadiul procesual – recurs, termenul de judecată fiind 09.12.2015. La acest termen, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis, în principiu, recursurile și a fixat termen de judecată, pe fond, a recursurilor la data de 08 aprilie 2016. Complet 4, cu citarea părților.

Judecarea cauzei a fost amânată pentru data de 17.06.2016, când instanța a rămas în pronunțare, amânând pronunțarea la data de 29.06.2016, când a pronunțat Decizia nr. 2148/2016, prin care a dispus următoarele: "Respinge excepțiile invocate de recurenta-reclamantă Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Admite recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 18 februarie 2014 și a sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Casează încheierea atacată și sentința în parte și trimite cauza la Tribunalul București – Secția a VI-a civilă spre soluționare a acțiunii reclamantei în contradictoriu cu Compania Națională de Transport a Energiei Electrice Transelectrica S.A. Menține celelalte dispoziții ale sentinței în ceea ce privește acțiunea reclamantei împotriva Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Respinge recursurile declarate de reclamanta Conaid Company S.R.L., prin administrator judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL și de intervenienta Duro Felguera S.A. împotriva sentinței civile nr. 1866 din 11 iunie 2014, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva încheierii de ședință din 25 martie 2014, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Definitivă. Pronunțată în ședință publică, în data de 29 iunie 2016.

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

La data de 02.11.2018, pe rolul Tribunalului București – Secția a VI-a civilă – a fost înregistrată o nouă cerere de chemare în judecată formulată de Conaid Company SRL, în dosarul nr. **36755/3/2018**, prin care reclamanta a solicitat instanței să dispună obligarea Transelectrica SA la „repararea prejudiciului cauzat reclamantei, ca urmare a neexecutării culpabile a obligațiilor de către pârâtă, în cuantum de 17.216.093,43 lei, constând în paguba efectiv suferită și beneficiul nerealizat, estimat provizoriu la 100 mii euro. Având în vedere refuzul nejustificat al Transelectrica SA de a încheia și semna un act adițional la Contractul nr.C154/27.04.2012, și în situația în care instanța va considera că, din punct de vedere formal, nu poate fi considerată îndeplinită de către reclamantă obligația vizând condițiile suspensive, aceasta neexecutare se datorează culpei exclusive a Transelectrica SA, pârâta împiedicând îndeplinirea condițiilor”.

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

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

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

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

La termenul din 31.03.2020, soluția pe scurt a fost următoarea: Suspendat de drept în baza art. 42 alin.6 din Decretul președintelui României 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României, pe toată perioada stării de urgență.

După mai multe amânări, la termenul din 03.01.2024 TMB admite excepția prescripției dreptului material la acțiune, invocată prin întâmpinare. Respinge cererea ca prescrisă. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Hotărâre 4/03.01.2024.

Conaid Company SRL a declarat apel cu termen de judecată fixat în data de **27.03.2025**. La termenul din 27.03.2025 instanța admite apelul. Anulează sentința civilă apelată și trimite cauza primei instanțe, pentru soluționarea fondului. Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

• **MUNICIPIUL REȘIȚA**

Dosarul nr. **2494/115/2018***- **dosarul nr. 2494/115/2018****, înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș Severin, are ca obiect cererea de chemare în judecată, prin care reclamantul Municipiul Reșița solicită obligarea pârâtei Transelectrica SA la plata sumei de 17.038.126,88 lei reprezentând chirii teren aferente anilor 2015, 2016, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 și 2023, la care se adaugă dobândă legală penalizatoare de la scadență și până la plata efectivă.

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

La termenul din data de 25.10.2019 se admite excepția necompetenței teritoriale a Tribunalului București. Declină competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului Caraș-Severin. Constată ivit conflictul negativ de competență între Tribunalul București și Tribunalul Caraș-Severin. Suspendă cauza și înaintează dosarul Înaltei Curți de Casație și Justiție, în vederea soluționării conflictului negativ de competență. Fără nicio cale de atac. Hotărâre 2376/25.10.2019.

Înalta Curte de Casație și Justiție la termenul din data de 16.07.2020 prin decizia nr.1578 a stabilit competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului Caraș Severin – Secția I civilă.

Dosar **2494/115/2018****. Termen: 22.03.2021 la Tribunalul Caraș Severin. Soluția: Suspendă judecarea cererii de chemare în judecată formulată de reclamantul Municipiul Reșița, prin Primar, în contradictoriu cu pârâta Transelectrica SA, având ca obiect pretenții, în temeiul art. 413 alin.(1) pct.1 C.pr.civ. Cu recurs

cât timp durează suspendarea cursului judecării procesului, la instanța ierarhic superioară.

Suspendarea judecării cauzei s-a dispus până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3154/115/2018* al Tribunalului Caraș Severin.

La termenul din 19.01.2023, soluția pe scurt este: Respinge excepția netimbrării cererii având în vedere că pârâta nu are calitatea necesară pentru a invoca modul de stabilire a taxei de timbru. Respinge excepția tardivității formulării cererii modificatoare a cererii de chemare în judecată. Prorogă discuția asupra excepției efectului pozitiv al autorității de lucru judecat până la termenul la care se va depune în integralitate decizia Înaltei Curți de Casație și Justiție în dosarul nr. 3154/115/2018**. Prorogă pronunțarea asupra cererilor de probațiune constând în proba cu interogatoriul pârâtei și cu expertiza contabilă. Amână judecarea cauzei și acordă termen de judecată în data de 02.03.2023.

La termenul din 02.03.2023, soluția pe scurt este: "suspendă judecata cererii de chemare în judecată formulată de reclamantul Municipiul Reșița, în contradictoriu cu pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, având ca obiect pretenții. Cu drept de recurs pe toată durata suspendării judecării."

La termenul din 22.02.2024 instanța amână judecarea cauzei, în vederea restituirii dosarului nr. 2494/115/2018**, înaintat în cale de atac la Curtea de Apel Timișoara, pentru când părțile au termen în cunoștință în baza art. 229 Cod proc.civ. prin prezența reprezentanților convenționalali.

La termenul din 06.06.2024, instanța respinge cererea de amânare formulată de către reclamantul Municipiul Reșița, amână judecarea cauzei, față de lipsa raportului de expertiză la data de 27.06.2024 pentru când părțile au termen în cunoștință în baza art. 229 Cod proced. Civilă prin reprezentanții convenționali.

La termenul din data de 27.06.2024, instanța dispune comunicarea către expert a unui exemplar de pe notele de ședință, aflate la filele 172-174, depuse de către pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA. Dispune comunicarea către expert a unui exemplar de pe precizările depuse de către reclamantul Municipiul Reșița ca urmare a cererii formulate de către expert. Amână judecarea cauzei, față de lipsa raportului de expertiză, la data de 19.09.2024, pentru când părțile au termen în cunoștință în baza art. 229 Cod proc.civ. prin reprezentanți convenționali.

În data de 19.09.2024 s-a încuviințat cererea reclamantului de amânare a cauzei și s-a dispus comunicarea către acesta a unui exemplar al raportului de expertiză. S-a prorogat discutarea cu privire la onorariul definitiv al raportului de expertiză după studierea acestuia de către ambele părți. S-a amânat judecarea cauzei, față de lipsa raportului de expertiză, la data de 10.10.2024, pentru când părțile au termen în cunoștință în baza art. 229 Cod proc.civ. prin reprezentanți convenționali..

În data de 10.10.2024 s-a stabilit în sarcina reclamantei și pârâtei să plătească fiecare câte 1000 lei onorariu expert, s-a dispus efectuarea unui supliment de expertiză.

La termenul din 12.12.2024 s-a acordat un nou termen de judecată în vederea studierii raportului suplimentar de expertiză și formularea eventualelor obiecțiuni, de către reprezentanții părților.

La termenul din 27.02.2025 instanța respinge excepția prescripției dreptului la acțiune privind pretențiile constând în chiria aferentă anului 2015 și excepția tardivității formulării modificărilor de acțiune, excepții invocate de pârâta Transelectrica S.A. Califică excepția lucrului judecat ca fiind o apărare de fond referitoare la efectul pozitiv al lucrului judecat. Respinge cererea de chemare în judecată formulată de pârâta Municipiul Reșița în contradictoriu cu pârâta Transelectrica S.A. Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare.

Următorul termen de judecată în data de **29.05.2025**.

- **ANAF**

În anul 2017 s-a finalizat Inspekția fiscală generală începută la sediul Transelectrica SA la data de 14.12.2011, control ce a vizat perioada decembrie 2005 – decembrie 2010. Inspekția fiscală generală a început la data de 14.12.2011 și s-a încheiat la 26.06.2017, data discuției finale cu Transelectrica SA.

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

Potrivit Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017 în sumă totală de 99.013, ANAF – DGAMC a

stabilit obligații fiscale suplimentare de plată de către Companie, în sumă de 35.105, precum și obligații fiscale accesorii (dobânzi/majorări de întârziere și penalități de întârziere), în sumă de 63.908.

În principal, Raportul de inspecție fiscală al ANAF a consemnat următoarele obligații de plată suplimentare: impozit pe profit în sumă de 13.727, precum și accesorii, datorate pentru un număr de facturi neutilizate identificate ca fiind lipsă (acestea au fost distruse în incendiul izbucnit în noaptea de 26-27 iunie 2009, la punctul de lucru din clădirea Millenium Business Center din str. Armand Călinescu nr. 2-4, sector 2, unde Compania își desfășura activitatea), documente cu regim special.

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

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

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

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

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

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

Soluția pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecării formulate de contestatoare. În baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civilă suspendă judecata până la soluționarea definitivă a dosarului nr. **1802/2/2018**, aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Cu recurs pe toată durata suspendării, cererea de recurs urmând a se depune la judecătoria sectorului 1 București. Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018.

S-a reluat judecarea cauzei iar la termenul din data de 10.10.2024 pentru comunicarea înscrisurilor depuse la dosar de către contestatoare către intimată a fost amânată judecarea cauzei la data de 21.11.2024 și ulterior pentru 06.03.2025. În data de 06.03.2025, instanța de judecată a amânat pronunțarea cauzei la data de 17.04.2025. La termenul din 17.04.2025 instanța a amânat cauza la data de **19.06.2025** pentru lipsă raport de expertiză.

Compania este implicată în litigii în contradictoriu cu Filiala SMART după cum urmează:

- **Dosar nr.51633/299/2021 - Tribunalul Bucuresti**

Obiectul dosarului:

SMART SA a solicitat obligarea Transelectrica la plata sumei de 118 + TVA, reprezentând "cheltuieli cu servicii de asistență, angajate în contul Companiei precum și la plata beneficiilor nerealizate (dobândă legală).

Stadiu dosar:

Soluția Judecătoriei Sector 3 Bucuresti: Respinge, ca neîntemeiată, cererea. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Document: Hotărâre 6134/21.06.2022.

La data de 02.11.2022 SMART SA a formulat apel împotriva Sentinței civile nr.6134/21.06.2022 pronunțată de Judecătoria Sector 3 Bucuresti. Dosarul a fost înregistrat pe rolul Tribunalului București.

La termenul din data de 11.09.2024 s-a respins apelul SMART, ca nefondat. Cu recurs în 30 de zile de la comunicare.

- **Dosar nr.15561/3/2022 - Tribunalul Bucuresti**

Obiectul dosarului:

SMART SA a solicitat obligarea Transelectrica la plata sumei de 4.467.108 lei referitor la executarea unui contract administrativ.

Stadiu dosar:

La termenul de judecată din 23.01.2025 soluția a fost ca în vederea stingerii litigiului pe cale amiabilă să se amâne judecarea cauzei la data de **15.05.2025**.

➤ **ALTELE**

Grupul este implicat în litigii semnificative, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex.: Total Electric Oltenia SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Bacău, CET Govora, Nuclearelectrica, CET Brașov, Elsaco Energy SRL, Arelco Power SRL, Opcom, Menarom PEC SA Galați, Romelectro SA, Transenergo Com SA, ENNET GRUP SRL, PET Communication, ISPE, EXPLOCOM GK SRL, Grand Voltage și alții).

Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment.

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

➤ *Contingente*

La 31 martie 2025, **datoriile contingente** sunt în valoare de 55.524. Acestea sunt aferente unor litigii ce au ca obiect pretenții reprezentând costuri suplimentare în urma creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor pentru contracte de investiții, din care enumerăm pe cele mai semnificative:

- *Dosar nr. 25896/3/2020 - reclamant Electromontaj București (37.034)*

Dosarul are ca obiect pretenții reprezentând costuri suplimentare aferente creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor pentru contractul de investiții C229/2015 - *Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timisoara - Sacalaz - Arad /LEA 400 kV Portile de Fier (Anina) – Reșița*.

Termen de judecată: 25.08.2022 - depunere raport expertiză.

La termenul din data de 25.08.2022, s-a amânat pronunțarea până în data de 13.09.2022. În data de 13.09.2022, TMB respinge obiecțiunile la raportul de expertiză în specialitatea contabilitate formulate de pârâtă, ca neîntemeiate. Admite obiecțiunile la raportul de expertiză specialitatea contabilitate formulate de reclamantă. Se va emite adresă către expertul Cojocar Mihaela cu mențiunea de a răspunde la obiecțiuni și de a depune la dosar răspunsul. Cu cale de atac cu fondul.

Având în vedere lipsa raportului de expertiză, pentru depunerea raportului de expertiză, amână cauza.

La termenul de judecată din 16.05.2023, instanța amână cauza la data de 12.09.2023 pentru a se depune răspuns la obiecțiuni expertiză.

La termenul de judecată din 12.09.2023, instanța amână pronunțarea la data de 26.09.2023 și acordă termen de judecată la data de 07.11.2023.

După mai multe amânări, la termenul din data de 18.01.2024, TMB respinge acțiunea formulată ca neîntemeiată. Cu drept de apel în termen de 10 de zile de la comunicare.

S-a declarat apel de către Electromontaj SA și s-a stabilit termen pentru data de 13.09.2024.

La termenul din 13.09.2024 acordă termen la data de 08.11.2024, pentru a se achita diferența de taxă judiciară de timbru stabilită în sarcina apelantei-reclamante. Înaintează dosarul la completul competent potrivit legii pentru a soluționa cererea de recuzare a completului 11 apel formulate de apelanta-reclamantă, în temeiul art.50 alin.(1) din Codul de procedură civilă.

În data de 06.12.2024, Curtea de Apel respinge ca nefondat apelul, respinge ca neîntemeiată cererea apelantei-reclamante privind cheltuielile de judecată în apel, definitivă.

ICCJ a dispus strămutarea judecării cauzei la CA Craiova și desființarea deciziei CAB.

- *Dosar nr. 30801/3/2021 – reclamant Romelectro (2.271)*

Dosarul are ca obiect pretenții reprezentând costuri suplimentare aferente creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor pentru contractul de investiții C145/2018 - *Retehnologizarea stației 110 kV Medgidia Sud*.

La ședința din data de 20.04.2022, soluția TMB este: "Încuviințează proba cu expertiză contabilă având următoarele obiective:

- să precizeze expertul dacă Romelectro îndeplinește condiția prevăzută de art. 66 din OUG 114/2018, respectiv dacă 80% din cifra de afaceri a Romelectro este realizată din lucrări de construcții, atât în anul anterior perioadei de referință (2018), cât și în perioada de referință (2019);

- să calculeze expertul diferența de cost generată de creșterea salariilor resursei umane întrebuințate în mod efectiv de către Romelectro în realizarea lucrării aferente Contractului nr. C145/2018, în perioada de referință și în primele două luni anterioare acesteia, respectiv:

- a) Să precizeze pentru fiecare salariat (resursă umană întrebuințată efectiv) în parte dacă a avut salariul brut sub 3000 lei/lună sau mai mare în lunile noiembrie și decembrie 2018;

- b) Când s-a produs majorarea salariului resursei umane la 3000 lei/lună;

- c) Care este diferența dintre salariul avut anterior și salariul impus de OUG nr. 114/2018;

- d) Dacă în intervalul 01.11.2018 – 31.12.2018, Romelectro a micșorat salariile resursei umane întrebuințate;

- e) Să precizeze care este diferența de cost reală, cumulată, aferentă salariului resursei umane utilizate de Romelectro în realizarea efectivă a lucrărilor ce fac obiectul Contractului nr. C145/2018, pentru perioada de referință.

- să determine expertul, pe baza devizelor analitice, care este procentul, respectiv suma cu care Transelectrica trebuie să ajusteze prețul Contractului nr. C145/2018 pentru manopera aferentă lucrărilor rămase de executat la data de 01.01.2019, ca urmare a modificărilor legislative instituite de OUG nr. 114/2018 în sensul creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor la suma de 3000 lei/lună;

- să determine expertul zilele/lunile de întârziere înregistrate în executarea lucrărilor aferente Contractului de lucrări nr. C145/2018 ca urmare a problemelor de finanțare întâmpinate de Romelectro S.A. ca urmare a refuzului Transelectrica de a plăti prețul la valoarea ajustată, respectiv cum a influențat graficul de execuție neajustarea de către Transelectrica a prețului Contractului ca urmare a modificărilor legislative instituite de OUG 114/2018 în sensul creșterii salariului minim în domeniul construcțiilor la suma de 3000 lei/lună.

Stabilește termen de judecată la data 29 aprilie 2022, ora 09:00, pentru când vor fi citate părțile. La termenul din data de 29 aprilie 2022, se amână cauza în vederea administrării probatoriului și acordă termen la data de 14.10.2022.

După mai multe amânări de judecată a cauzei, la termenul din 12.01.2024, soluția pe scurt este: acordă termen la data de 08.03.2024 pentru a se lua cunoștință de conținutul raportului de expertiză.

După mai multe amânări, la termenul din data de 27.05.2024, soluția pe scurt: Respinge cererea de completare a raportului de expertiză, formulată de pârâta COMPANIA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT AL ENERGIEI ELECTRICE TRANSELECTRICA SA, ca nefondată. Admite cererea de refacere a raportului de expertiză formulată de reclamanta ROMELECTRO S.A. Pune în vedere expertului să refacă raportul de expertiză. Pune în vedere expertului ca la întocmirea noului raport de expertiză să fie luate în considerare toate documentele puse la dispoziție de părți, inclusiv contractele de subcontractare. Stabilește termen pentru depunerea expertizei în data de 18 octombrie 2024, pentru când vor fi citate părțile. Pune în vedere expertului să depună raportul de expertiză cu cel puțin 10 zile înainte de termenul din 18 octombrie 2024.

La termenul din data de 18 octombrie 2024, amână cauza pentru 10.01.2025 pentru lipsă raport de expertiză. La termenul din 10.01.2025 instanța stabilește termen pentru comunicarea raportului de expertiză în data de 04.04.2025. La termenul din 04.04.2025 instanța amână cauza pentru data de **16.05.2025** pentru a se lua cunoștință de obiecțiunile formulate la raportul de expertiză.

- *Dosar nr. 8193/3/2022 – reclamant Tempus Sev (2.437)*

Dosarul are ca obiect pretenții reprezentând pretenții – OUG 114/2018 pentru contractul de C80/2018 –

Retehnologizare stația 220/110kV Hășdat.

La termenul din data de 10 iunie 2022, se amână cauza la data de 14.10.2022.

La termenul din 14.10.2022, s-a amânat pronunțarea pentru data de 21.10.2022. Soluție: "În temeiul art. 258 și art.255 C.proc.civ. încuviințează pentru ambele părți proba cu înscrisuri iar pentru pârâtă încuviințează și probele cu interogatoriul reclamantei și cu expertiza contabilă. Stabilește ca expertiza contabilă să aibă obiectivele indicate de pârâtă prin întâmpinare, la care se vor adăuga cele suplimentare indicate de aceasta, prin Nota de probatorii depusă la termenul din 14.10.2022, precum și obiectivele indicate de reclamantă prin Notele de ședință depuse la același termen. Pune în vedere reclamantei să depună la dosar înscrisurile solicitate de pârâtă prin Nota de probatorii din 14.10.2022. Pune în vedere reclamantei să depună la dosar răspunsul la interogatoriul ce a fost comunicat odată cu întâmpinarea, sub semnătura reprezentantului legal, sub sancțiunea aplicării dispozițiilor art. 358 C.proc.civ. Pronunțată astăzi, 21.10.2022, prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței." Termen de judecată 05.05.2023.

La termenul de judecată din data de 05.05.2023, se amână cauza și se acordă termen la data de 15.09.2023 pentru administrarea probei cu expertiza.

După mai multe amânări, la termenul din data de 14.06.2024, soluția pe scurt: Pentru lipsa raportului de expertiză, amână judecarea cauzei la data de 18.10.2024.

La termenul din data de 18 octombrie 2024, amână cauza pentru 13.12.2024 pentru lipsă raport de expertiză. La termenul din 13.12.2024, instanța acordă termen de judecată 21.03.2025 pentru întocmirea raportului de expertiză pe baza documentelor avute. La termenul din data de 21.03.2025 se amână cauza și se acordă termen la data de **13.06.2025** pentru pentru întocmirea raportului de expertiză.

- *Dosar nr. 8442/3/2022 – reclamant Tempus Sev (1.430)*

Dosarul are ca obiect pretenții reprezentând pretenții – OUG nr. 114/2018 pentru contractul de C80/2018 – *Retehnologizare stația 220/110kV Hășdat.*

La termenul din 16.09.2022, se admite excepția conexității. Trimite dosarul la completul mai întâi investit, cu soluționarea dosarului nr. 8193/3/2022, respectiv completul 12 Fond, în vederea conexării dosarului nr. 8442/3/2022 la dosarul nr. 8193/3/2022. Cu apel odată cu fondul. Pronunțată, azi, 16.09.2022, prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței. Document: Încheiere finală (dezinvestire) 16.09.2022.

Ca urmare a conexării dosarului nr. 8442/3/2022 la dosarul nr. 8193/3/2022, prezentat anterior, chestiunile supuse dezbaterii vor fi analizate în cel din primul dosar constituit (8193/3/2022).

- *Dosar nr. 8440/3/2022 – reclamant Tempus Sev (2.437)*

Dosarul are ca obiect pretenții reprezentând pretenții – OUG 114/2018 pentru contractul de C80/2018 – *Retehnologizare stația 220/110kV Hășdat.*

La termenul de judecată din 13.09.2022, s-a amânat cauza la data de 08.11.2022, în vederea administrării probatorului încuviințat.

La termenul de judecată din 08.11.2022, se suspendă judecata cauzei.

Dosarul s-a repus pe rol și s-a acordat termen 12.09.2023.

La termenul din 12.09.2023, soluția pe scurt: Pentru a da posibilitatea pârâtei să ia cunoștință de înscrisurile depuse, amână cauza la data de 07.11.2023.

După mai multe amânări, la termenul din data de 11.06.2024, soluția pe scurt: Pentru administrarea probei cu expertiza construcției, amână judecarea cauzei la data de 10.12.2024. Pentru lipsa raportului de expertiză, instanța amână judecarea cauzei la data de **02.09.2025**.

- *Dosarul 4478/118/2024 – reclamant Pet Communication (3.093)*

Dosarul are ca obiect inexistența dreptului pârâtei CNTEE Transelectrica SA de a factura penalități pentru depășirea duratei de execuție aferente etapelor principale 2 și 3 ale contractului nr. C45/23.02.2021.

La termenul din 08.08.2024, în vederea administrării probelor propuse, amână judecarea cauzei la data de 07.11.2024.

Dupa mai multe amânări, pentru lipsa raportului de expertiză se fixează termen de judecată pentru data de 03.04.2025.

Pentru lipsa raportului de expertiză, instanța amână judecarea cauzei la data de **05.06.2025**.

- *Dosarul nr. 6580/117/2024 - reclamant Electrogrup SA din Cluj (2.760)*

Dosarul are ca obiect executare contract achiziții și anume:

1. Obligarea Transelectrica la încheierea unui act adițional la Contractul de lucrări nr. C5 din 19 mai 2021, având ca obiect prelungirea duratei contractuale cu zilele de întârziere rezultate în executarea contractului ce nu sunt culpa Executantului, estimate provizoriu la 616 zile;
2. Obligarea Transelectrica la restituirea sumelor plătite cu titlu de penalități în baza facturilor nr. 114 din 29 martie 2024 (achitată prin Ordin de plată nr. 13065/25.06.2024) și nr. 296 din 25 iunie 2024 (achitată prin Ordin de plată nr. 15424/23.07.2024) emise de pârâtă, în valoare totală de 2.164 ca plată nedatorată, plus dobânda legală datorată de la data plății acestora până la data restituirii, (i) în principal, ca urmare a obligării pârâtei la încheierea unui act adițional la Contractul de lucrări nr. C5 din 19 mai 2021, având ca obiect prelungirea duratei contractuale cu zilele de întârziere rezultate în executarea contractului ce nu sunt culpa Executantului și (ii) în subsidiar, ca urmare a constatării faptului că zilele de întârziere imputate de Transelectrica nu sunt culpa Executantului;
3. Obligarea Transelectrica la plata de daune-interese, reprezentând prejudiciul suferit de reclamanta din cauza intarzierilor, estimate provizoriu la suma de 596.

La termenul din 14.02.2025, instanța amână judecarea cauzei la data de 14.03.2025. Instanța amână cauza la data de **23.05.2025**, pentru a se depune o poziție procesuală/răspuns din partea pârâtei.

Toate valorile din dosarele care au ca obiect pretenții reprezentând costuri suplimentare solicitate de către reclamanti și care fac obiectul unor contracte de execuție lucrări, se vor reflecta în valoarea investițiilor, dacă acestea vor fi soluționate în instanță și facturate de către partenerii respectivi, cu excepția cheltuielilor de judecată și a penalităților stabilite de instanță.

- *Control Curtea de Conturi a României*

Începând cu data de 04 septembrie 2023 Curtea de Conturi a României, prin Departamentul IV a desfășurat o misiune de audit al conformității la nivelul CNTEE Transelectrica SA. Domeniul de aplicare al auditului a fost:

- a) contractare și achiziții;
- b) salarizarea și alte drepturi acordate personalului Companiei.

Tema auditului de conformitate a fost „*situația, evoluția și modul de administrare a patrimoniului public și privat al statului, precum și legalitatea realizării veniturilor și a efectuării cheltuielilor pentru perioada 2020-2022*” la CNTEE Transelectrica SA.

Ca urmare a finalizării misiunii de audit, Departamentul IV al Curții de Conturi a României a emis *Raportul de Audit de Conformitate al CNTEE Transelectrica SA nr. 6000/23.01.2025* și *Scrisoarea către management nr. 60001/23.01.2025*, prin care au fost stabilite un număr de 17 constatări cu termen de implementare 30 aprilie 2025.

Cu privire la aceste costatări, conducerea Companiei a dispus o analiză internă care se află în curs de desfășurare.

- *Teletrans - Control Curtea de Conturi a României*

Începând cu data de 24 martie 2025 Curtea de Conturi a României a desfășurat un control în cadrul Filialei Teletrans pentru verificarea modului de îndeplinire a măsurilor dispuse prin Decizia 7/22.06.2020 conform Legii nr.94/1992. Controlul se află în curs de desfășurare.

21. PĂRȚI AFILIATE

i) Părți afiliate – tranzacții cu Filiale deținute de Companie

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, soldurile cu filialele deținute de Companie sunt detaliate, astfel:

Entitatea afiliată	Creanțe comerciale		Datorii comerciale	
	31 martie 2025	31 decembrie 2024	31 martie 2025	31 decembrie 2024
FORMENERG SA	-	-	3	-
OPCOM SA	121.396	634.691	104.793	644.297
TOTAL	121.396	634.691	104.796	644.297

Tranzacțiile desfășurate în trimestrul I 2025 și trimestrul I 2024 cu filialele sale sunt detaliate, după cum urmează:

Entitatea afiliată	Vânzări		Achiziții	
	31 martie 2025	31 martie 2024	31 martie 2025	31 martie 2024
FORMENERG SA	-	-	3	-
OPCOM SA	680.981	174.393	642.220	781.332
TOTAL	680.981	174.393	642.223	781.332

ii) Părți afiliate – tranzacții cu alte companii aflate în proprietatea statului

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat, iar activitățile Companiei sunt reglementate de ANRE. În conformitate cu Contractul de concesiune, se plătește o redevență anuală, calculată ca 4/1000 din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit al energiei electrice, prin sistemele naționale de transport, aflate în proprietatea publică a statului (începând cu 12 noiembrie 2020).

iv) Părți afiliate – companii în care Compania deține participații

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-centralvestică a Europei (regiunea CORE) în vederea implementării coordonate a codurilor europene de rețea.

Afilieră 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.

22. INSTRUMENTE FINANCIARE

Riscul de credit

Riscul de creditare este riscul în care Grupul suportă o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar. Acest risc rezultă, în principal, din creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de contrapartidă se bazează pe factori de succes interni și externi ai Grupului. Factorii externi de succes - care au efect asupra reducerii riscului în mod sistematic sunt: descentralizarea sectorului energetic în care producția, transportul, distribuția și furnizarea sunt activități distincte, iar interfața pentru client este reprezentată de furnizor, tranzacționarea energiei electrice pe piața din România pe două segmente de piață: piața reglementată și piața concurențială. Factorii interni de succes în tratamentul riscului de contrapartidă includ: diversificarea portofoliului de clienți și diversificarea numărului de servicii oferite pe piața de energie electrică.

Activele financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt, în principal, creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. Grupul a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare.

Expunerea maximă la riscul de încasare la data raportării a fost:

	Valoarea netă	Valoarea netă
	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare		
Creanțe comerciale nete	2.152.666	2.580.095
Alte creanțe nete și avansuri către fz	531.087	930.509
TVA de recuperat	243.350	272.236
Numerar și echivalente de numerar	851.366	707.174
Alte active financiare	-	-
Total	3.778.468	4.490.014

Situația vechimii **creanțelor** (*creanțe comerciale nete*) la data întocmirii situației poziției financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 martie 2025	Ajustare deprecieri 31 martie 2025	Valoarea bruta 31 decembrie 2024	Ajustare deprecieri 31 decembrie 2024
Neajunse la scadență	2.058.844	-	2.491.830	27
Scadența depășită între 1 – 30 zile	3.343	-	2.219	-
Scadența depășită 31 – 90 zile	201	2	492	-
Scadența depășită 90 – 180 zile	1.406	-	78	-
Scadența depășită între 180 – 270 zile	(2)	2	(31)	-
Scadența depășită între 270 – 365 zile	(49)	9	(8)	-
Mai mult de un an	214.898	125.963	213.581	128.038
Total	2.278.642	125.976	2.708.160	128.066

Situația vechimii **altor creanțe** (*alte creanțe nete, avansuri către fz, tva de recuperat*) la data întocmirii situației poziției financiare a fost:

CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Valoarea bruta 31 martie 2025	Ajustare deprecieri 31 martie 2025	Valoarea bruta 31 decembrie 2024	Ajustare deprecieri 31 decembrie 2024
Neajunse la scadență	751.467	-	1.180.385	331
Scadența depășită între 1 – 30 zile	524	-	1.197	-
Scadența depășită 31 – 90 zile	5.421	331	4.784	-
Scadența depășită 90 – 180 zile	1.027	-	424	342
Scadența depășită între 180 – 270 zile	380	342	1.154	911
Scadența depășită între 270 – 365 zile	1.384	911	849	413
Mai mult de un an	87.123	71.306	86.985	71.036
Total	847.327	72.890	1.275.778	73.033

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

Cele mai mari ajustări de deprecieri la 31 martie 2025, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru: JAO (30.020), CET Govora (24.645), Romelectro (24.468), Arelco Power (14.513), Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), Elsaco Energy (9.276), OPCOM (8.818), RAAN (8.517), Next Energy Partners (8.395).

Pentru recuperarea creanțelor ajustate pentru deprecieri, Grupul a luat următoarele măsuri: acționare în instanță, înscriere la masa credală etc.

Evoluția **ajustărilor pentru deprecierea clienților** se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	128.066	130.158
Recunoaștere ajustări pentru deprecieri	18	288
Reluare ajustări pentru deprecieri	2.108	2.381
Sold la sfârșitul perioadei	125.976	128.066

Evoluția **ajustărilor pentru deprecierea altor creanțe** se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	73.033	84.933
Recunoaștere ajustări pentru deprecieri	0	7.431
Reluare ajustări pentru deprecieri	142	19.331
Sold la sfârșitul perioadei	72.891	73.033

Activele financiare care pot supune Grupul riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. Grupul a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare, prin includerea în contractele comerciale a obligației acestora de a constitui garanții financiare. Valoarea creanțelor, netă de ajustările pentru pierderi de valoare, reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare. Riscul de încasare aferent acestor creanțe este limitat, întrucât aceste sume sunt, în principal, datorate de companii deținute de stat.

Numerarul este plasat în instituții financiare, care sunt considerate ca având risc minim.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE

- **Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 1 aprilie 2025**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședință în data 01 aprilie 2025:

- a aprobat stabilirea Programului de investiții pe exercițiul financiar 2025 și estimările pentru anii 2026 și 2027;
- a aprobat Bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pe anul 2025, precum și estimările pentru anii 2026 și 2027;
- a aprobat reconfirmarea, conform art. 38 și art. 39 al OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, a punctului 10 al Hotărârii AGOA nr. 3 din 29 aprilie 2024, respectiv: stabilirea, limitelor generale ale remunerației și celelalte beneficii ce vor fi acordate de către C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. membrilor Directoratului, incluzând indemnizația fixă, indemnizația variabilă, precum și alte avantaje acordate acestora.

- **Solicitare acționar majoritar**

Compania a informat publicul investitor cu privire la faptul că în data de 08 aprilie 2025 a înregistrat adresa acționarului majoritar (reprezentat legal prin Secretariatul General al Guvernului), având ca subiect Memorandumul cu tema: *Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea Generală a Acționarilor/Consiliul de Administrație, după caz, la societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2024 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat, în vederea ducerii la îndeplinire a prevederilor acestuia.*

Solicitarea acționarului majoritar și răspunsul pe care l-a formulat Compania sunt postate pe site-ul Companiei, în secțiunea Relații Investitori/AGA/ Materiale, aferent ședinței AGOA anuală, convocată pentru data de 29 (30) aprilie 2025.

- **Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2025**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședință în data de 29 aprilie 2025:

- nu a aprobat situațiile financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru exercițiul financiar al anului 2024;
- nu a aprobat situațiile financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024;
- nu a aprobat situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024;
- nu a aprobat repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2024 în sumă de 585.924.311 lei;
- nu a aprobat descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2024;
- a aprobat Raportul de remunerare aferent anului financiar 2024;
- a aprobat ”Politica de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a CNTEE „Transelectrica”– S.A. revizuită la nivelul lunii martie 2025;
- nu a aprobat Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024;
- nu a aprobat Raportul anual asupra situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024;
- nu a aprobat Raportul anual asupra situațiilor financiare consolidate ale Companiei întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024;

- nu a aprobat Raportul de sustenabilitate consolidat al CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru anul 2024;
- nu a aprobat stabilirea datei de 05 iunie 2025 ca dată „ex date”, dată calendaristică de la care acțiunile Companiei obiect al Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre;
- a aprobat stabilirea datei de 06 iunie 2025 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor;
- nu a aprobat stabilirea datei de 26 iunie 2025 ca „data plății” dividendului brut pe acțiune din profitul înregistrat la data de 31.12.2024.