

CNTEE Transelectrica SA
Societate administrată în sistem dualist



Situații Financiare Interimare Separate Simplificate
la data și pentru perioada de trei luni încheiată la
31 martie 2026

Întocmite în conformitate cu
Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”

CUPRINS

Situația separată a poziției financiare la 31 martie 2026	3
Contul separat de profit și pierdere pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026	4
Situația separată a modificărilor capitalurilor proprii la data de 31 martie 2026	6
Situația separată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2026	7
Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026	8
1. Informații generale	8
2. Bazele întocmirii	8
3. Politici contabile semnificative	8
4. Imobilizări corporale, necorporale și financiare	8
5. Leasing	10
6. Creanțe comerciale și alte creanțe	12
7. Numerar și echivalente de numerar	16
8. Capitaluri proprii	17
9. Venituri în avans	18
10. Împrumuturi	19
11. Datorii comerciale și alte datorii	20
12. Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale	23
13. Impozit pe profit	23
14. Venituri din exploatare	24
15. Cheltuieli pentru operarea sistemului și din piața de echilibrare	27
16. Amortizare	29
17. Cheltuieli cu personalul	30
18. Alte cheltuieli din exploatare	30
19. Alte câștiguri sau pierderi din exploatare	31
20. Rezultat financiar net	31
21. Litigii și contingente	31
22. Părți afiliate	35
23. Riscul de creditare	39
24. Evenimente ulterioare	40

CNTEE Transelectrica SA

Situția separată simplificată a poziției financiare la 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	6.201.933.043	6.182.274.993
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	5	2.456.418	2.149.219
Imobilizări necorporale	4	233.866.361	258.516.243
Imobilizări financiare	4	87.879.078	87.883.769
Total active imobilizate		6.526.134.900	6.530.824.224
Active circulante			
Stocuri		40.876.378	44.836.002
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	2.831.459.816	3.349.320.606
Impozit pe profit de recuperat		-	12.398.369
Numerar și echivalente de numerar	7	799.648.701	733.668.904
Total active circulante		3.671.984.895	4.140.223.881
Total active		10.198.119.795	10.671.048.105
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:		733.031.420	733.031.420
- Capital social subscris		733.031.420	733.031.420
Prima de emisiune		49.842.552	49.842.552
Rezerve legale		146.606.284	146.606.284
Rezerve din reevaluare		1.378.353.281	1.404.145.417
Alte rezerve		300.608.610	299.129.478
Rezultat reportat		3.559.403.474	3.332.884.440
Total capitaluri proprii	8	6.167.845.621	5.965.639.591
Datorii pe termen lung			
Venituri în avans pe termen lung	9	844.051.368	768.609.014
Împrumuturi	10	1.470.807	1.470.721
Datorii privind impozitele amânate		215.683.688	214.283.435
Obligații privind beneficiile angajaților pe termen lung		52.270.499	52.270.499
Total datorii pe termen lung		1.113.476.362	1.036.633.669
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	11 (a)	2.734.297.453	3.407.175.717
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire – termen scurt	5	2.571.930	2.279.492
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	11	15.050.478	15.098.265
Obligații privind beneficiile angajaților pe termen scurt		11.164.560	11.164.560
Împrumuturi	10	67.025.255	179.352.778
Provizioane	11 (b)	24.345.412	32.268.006
Venituri în avans pe termen scurt	9	25.566.978	21.436.027
Impozit pe profit de plată		36.775.746	-
Total datorii curente		2.916.797.812	3.668.774.845
Total datorii		4.030.274.174	4.705.408.514
Total capitaluri proprii și datorii		10.198.119.795	10.671.048.105

Notele atașate 1-24 constituie parte integrantă a acestor situații financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Tranelectrica SA

Contul separat de profit și pierdere pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026</u>	<u>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025</u>
Venituri din serviciul de transport	20	693.883.461	576.059.067
Venituri din servicii de sistem	20	214.874.884	157.959.767
Venituri privind piața de echilibrare	20	690.293.638	666.595.400
Alte venituri		13.654.949	10.683.593
Cheltuieli pentru operarea sistemului	21	(246.456711)	(189.093.871)
Cheltuieli privind piața de echilibrare	21	(690.257.261)	(666.721.288)
Cheltuieli privind serviciile de sistem	21	(144.149.128)	(100.295.822)
Amortizare	22	(99.214.552)	(94.205.147)
Cheltuieli cu personalul	23	(94.847.460)	(96.485.740)
Reparații și mentenanță		(26.167.242)	(25.963.054)
Cheltuieli cu materiale și consumabile	9	(1.374.682)	(1.369.378)
Alte cheltuieli din exploatare	24	(59.168.271)	(49.121.582)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor	10	(9.334.687)	(1.547.575)*
Alte câștiguri sau pierderi	25	7.653.398	(103.971)*
Profit din exploatare		249.390.336	186.390.399
Venituri financiare		2.960.566	2.302.746
Cheltuieli financiare		(1.049.635)	(1.121.880)
Rezultat financiar net	26	1.910.931	1.180.866*
Rezultat înainte de impozitul pe profit		251.301.267	187.571.265
Impozit pe profit	17	(50.574.369)	(30.017.351)
Rezultatul exercițiului		200.726.898	157.553.914
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	18	2,738	2,149

*) În cursul anului 2025, Compania a considerat reclassificarea anumitor elemente din cadrul "Altor cheltuieli din exploatare" și "Rezultat financiar net" în linia "Alte câștiguri sau pierderi" și "Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor", pentru o prezentare mai adecvată a naturii acestora, în conformitate cu IFRS. Reclassificarea nu a avut impact asupra rezultatului exercițiului.

CNTEE Transelectrica SA

Contul separat de profit și pierdere pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

<u>Nota</u>	<u>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026</u>	<u>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025</u>
Rezultatul exercițiului	200.726.898	157.553.914
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere, din care:		
- (Pierdere)/surplus actuarial aferent planului de beneficii determinate	-	-
Alte elemente ale rezultatului global (AERG)	200.726.898	157.553.914
Rezultatul global total	200.726.898	157.553.914

Situațiile financiare interimare separate simplificate prezentate au fost semnate de către conducerea Companiei la data de **19 mai 2026**.

DIRECTORAT,**Președinte**

Ștefăniță MUNTEANU

Membru

Cătălin-Constantin NADOLU

Membru

Cosmin-Vasile NICULA

Membru

Florin-Cristian TĂTARU

p. Director Direcția Economică și Financiară

Florin STANCIU – Manager DSFTM

Manager Departament Contabilitate

Georgiana-Beatrice ȘTEFAN

Notele atașate 1-24 constituie parte integrantă a acestor situații financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Situația separată a modificărilor capitalurilor proprii la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	733.031.420	49.842.552	146.606.284	1.514.138.168	256.706.249	3.114.650.000	5.814.974.673
Rezultatul global al perioadei							
Profitul exercițiului	-	-	-	-	-	359.825.194	359.825.194
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoaștere câștig actuarial aferent planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	27.701.466	27.701.466
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corp.	-	-	-	-	-	-	-
Datorie privind imp. amânat af. rez. din reev.	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(109.992.751)	-	109.992.751	-
Total alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	-	(109.992.751)	-	137.694.217	27.701.466
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(109.992.751)	-	497.519.411	387.526.660
Alte elemente							
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Contribuții de la și distribuiri către acționari							
Subvenții aferente imobilizărilor aparținând domeniului public al statului	-	-	-	-	42.423.229	-	42.423.229
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	(279.284.971)	(279.284.971)
Total contribuții de la și distribuiri către acționari	-	-	-	-	42.423.229	(279.284.971)	(236.861.742)
Sold la 31 decembrie 2025	733.031.420	49.842.552	146.606.284	1.404.145.417	299.129.478	3.332.884.440	5.965.639.591
Sold la 1 ianuarie 2026	733.031.420	49.842.552	146.606.284	1.404.145.417	299.129.478	3.332.884.440	5.965.639.591
Rezultat global al perioadei							
Profitul exercițiului	-	-	-	-	-	200.726.898	200.726.898
Alte elemente ale rezultatului global, din care:							
Recunoaștere pierdere/profit actuarial aferent planului de beneficii determinat	-	-	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corp.	-	-	-	-	-	-	-
Datorie privind imp. amânat af. rez. din reev.	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(25.792.136)	-	25.792.136	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(25.792.136)	-	25.792.136	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(25.792.136)	-	226.519.034	200.726.898
Alte elemente							
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Contribuții de la și distribuiri către acționari							
Subvenții aferente imobilizărilor aparținând domeniului public al statului	-	-	-	-	1.479.132	-	-
Distribuirea dividendelor	-	-	-	-	-	-	-
Total contribuții de la și distribuiri către acționari	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2026	733.031.420	49.842.552	146.606.284	1.378.353.281	300.608.610	3.559.403.474	6.167.845.621

Notele atașate 1-24 constituie parte integrantă a acestor situații financiare interimare separate simplificate.

CNTEE Transelectrica SA

Situția separată a fluxurilor de trezorerie la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profitul perioadei	200.726.898	157.553.914
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	50.574.369	30.017.351
Cheltuieli cu amortizarea (inclusiv CPT suplimentar)	99.214.552	94.205.147
Venituri din producția de imobilizari necorporale (inclusiv CPT suplimentar)	-	(924.241)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	9.330.319	18.095
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	1.668.980
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	4.368	(139.501)
Venituri/Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	(107.908)	-
Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale	(7.678.635)	49.745
Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(7.922.594)	(252.065)
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	(2.164.706)	(1.686.722)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	341.976.663	280.510.703
Modificări în:		
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	403.515.082	745.126.309
Clienți – echilibrare	132.880.380	110.383.345
Clienți – cogenerare	(27.871.381)	(332.734)
Stocuri	4.067.532	1.331.739
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	(393.385.476)	(898.044.549)
Datorii - echilibrare	(222.881.684)	(126.630.906)
Datorii - cogenerare	(8.739.950)	36.869.994
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(47.787)	(3.322.065)
Venituri în avans	64.856.079	93.021.958
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	294.369.458	238.913.794
Dobânzi plătite	(653.344)	(215.230)
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din activitatea de exploatare	293.716.114	238.698.564
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(139.301.596)	(73.235.212)
Titluri de participare deținute la GECO POWER COMPANY CORRIDOR	-	(3.750.000)
Încasări/(rambursări) din finanțare nerambursabilă	16.196.355	(5.722.603)
Dobânzi încasate	2.794.522	2.243.153
Dividende încasate	16.078	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	7.746.671	-
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(112.547.970)	(80.464.662)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare		
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	-	(5.990.231)
Plăți leasing clădire	(2.838.875)	(2.664.755)
Dividende plătite	(45.989)	(3.083)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(2.884.864)	(8.658.069)
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	178.283.280	149.575.833
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	561.249.776	671.557.851
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	739.533.056	821.133.684

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

1. Informații generale

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) 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. 2706/2025, aprobată prin Decizia ANRE nr. 2505/02.12.2025, cu Condițiile generale asociate licenței aprobate prin Ordinul ANRE nr. 104/2014, cu modificările și completările ulterioare precum și cu certificarea finală a Companiei ca operator de transport și sistem al Sistemului Electroenergetic Național conform modelului de separare a proprietății („ownership unbundling”), realizată prin Ordinul ANRE nr. 164/07.12.2015.

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

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

Aceste situații financiare interimare separate simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 - *Raportarea financiară interimară*. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“SIRF”). 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 Companiei de la ultimele situații financiare anuale separate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

b) Raționamente profesionale și estimări

Raționamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Companiei și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare separate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare separate simplificate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare separate ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

4. Imobilizări corporale, necorporale și financiare

a) Imobilizări corporale

Valoarea totală netă a imobilizărilor corporale a crescut la 31 martie 2026 față de 31 decembrie 2025 pe fondul creșterii sumelor imobilizărilor corporale în curs reprezentate, în principal, de realizarea lucrărilor de investiții în stațiile și liniile electrice de înaltă tensiune, a modernizărilor stațiilor de transformare a energiei electrice, relocări LEA, racordări la rețeaua electrică, cele mai semnificative sunt prezentate mai jos:

- Modernizarea Stației 220/110 kV Calafat – 13.658.085;
- Racordare CEE 98.64 MW Green Breeze, amplasat în zona localităților Cuca, Frumușița și Smârdan, Jud.Galați - realizarea grupului de măsură și montare OPGW pe LEA-220 kV Focșani Vest – Frumușița – 12.042.789;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlpu, inclusiv achiziție AT 400 MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere stațiile 400 kV și 220 kV aferente, în Stația 400/220/110 kV Brazi Vest – 9.499.100;
- Racordare la SEN a Mass Global Mintia – 7.528.757;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 5.673.988;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad, etapa II, LEA 400 kV d.c. Resita - Timisoara – Sacalaz – 5.237.248;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smârdan – 3.985.601.

În primul trimestru al anului 2026, cele mai **mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale**, în sumă de **10.729.117**, sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, a modernizărilor stațiilor de transformare a energiei electrice, relocări LEA, racordări la rețeaua electrică, din care enumerăm pe cele mai semnificative:

- Serviciul de proiectare pentru racordarea la rețeaua electrică de interes public a locului de producere CEF Văcărești cu putere instalată de 112,500 MW și putere aprobată pentru evacuare de 108,690 MW, Văcărești, jud. Dâmbovița – 4.092.808;
- Racordare instalație de stocare 100 MW în Stația 220/110 kV Iaz – 3.005.837;
- 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) – 2.887.799;
- Montarea unei instalații de limitare incendiu cu injecție de azot pentru bobina 400 KVA Oradea Sud – 1.156.344;
- Infrastructura backup-restore pentru teleconducere – 264.977.

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31 martie 2026, în sumă de 1.233.512.087, este reprezentat de proiectele în derulare, pentru modernizările stațiilor de transformare a energiei electrice, relocări LEA, racordări la rețeaua electrică, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 320.406.258;
- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/220/110/20kV Sibiu Sud și Bradu – 207.023.149;
- Retehnologizarea Stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu – 97.431.301;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 74.538.582;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlpu, inclusiv achiziție AT 400 MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere stațiile 400 kV și 220 kV aferente, în Stația 400/220/110 kV Brazi Vest – 72.919.408;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smârdan – 53.523.022;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.884.983;
- Stația 400 kV Stâlpu – 45.949.095;
- Modernizarea Stației 220/110 kV Calafat – 31.506.969;
- Retehnologizarea Stației 110 kV Medgidia Sud – 28.408.304.

Bunurile ce aparțin domeniului public al statului și concesionate Companiei reprezentând imobilizări corporale finalizate, efectuate din surse proprii de finanțare, vor fi cuprinse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului după recuperarea surselor proprii de finanțare, la momentul aprobării, prin Hotărâre a Guvernului, a inventarului bunurilor aparținând domeniului public al statului.

b) Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale în curs de execuție

Soldul **imobilizărilor necorporale în curs de execuție** la 31 martie 2026, în sumă de **14.562.680 lei**, este reprezentat de proiectele aflate în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- Implementarea funcțiilor noi și modificărilor software în sistemul informatic EMS - SCADA pentru punerea în aplicare a cerințelor legislative europene și naționale – 6.320.841;
- Sistem de monitorizare a calității energiei electrice (Power Quality Monitoring System, PQMS) – 3.661.315;
- Dezvoltare platforma MARI – 3.132.426;
- Dezvoltare platforma PICASSO – 550.146;
- Dezvoltare platforma CMM (Capacity Management Module) – 434.343.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

În trimestrul I 2026 s-au înregistrat transferuri din imobilizări necorporale în curs la imobilizări necorporale, astfel:

- 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) – 250.774;
- Infrastructura backup-restore pentru teleconducere – 137.637.

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 455.206.194, astfel:

- 338.526.677 - pentru anul 2022;
- 13.735.364 - pentru anul 2023;
- 102.019.913 - pentru anul 2024;
- 924.241 - pentru trimestrul I 2025.

La 31 martie 2026, aferentă acestor capitalizări este calculată o amortizare cumulată în sumă de 270.260.934 (247.500.624 la 31 decembrie 2025). Astfel, valoarea contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 184.945.260 (207.705.570 la 31 decembrie 2025).

Precizăm că acest venit este de natură nemonetară, încasarea acestuia urmând a fi realizată de Companie în mod eșalonat 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 2026 în valoare de 87.879.078 (87.883.769 la 31 decembrie 2025), este reprezentat, în principal:

- de valoarea netă a acțiunilor deținute de Companie (83.411.463);
- 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, astfel: LEA 400 kV Reșița – Pancevo (Serbia) în sumă de 4.199.505.

5. 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, str. Olteni 2-4, sector 3 București, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

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

La data de 05.05.2025 a fost semnat Actul Adițional nr. 2 la contractul C232/2020, prelungind în aceleași condiții durata cu 6 luni până la 01.04.2026, cu suma de 900.000 euro (fără TVA).

La data de 24.03.2026 a fost semnat Actul Adițional nr. 3 la contractul C232/2020 pentru o perioadă de 3 luni (01.04.2026-30.06.2026) majorând valoarea contractului cu 517.590 euro (fără TVA). Astfel, valoarea totală a contractului, pentru suprafața de 9.000 mp, 35 locuri de parcare și o durată de 69 luni, este de 10.417.590 euro (fără TVA).

CNTEE Tranelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)***✚ Sume recunoscute în Situația poziției financiare**

	Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing-(clădiri)
COST	
Sold la 1 ianuarie 2025	39.761.197
Intrări, din care:	4.567.233
Ieșiri	-
Sold la 31 decembrie 2025	44.328.430
Sold la 1 ianuarie 2026	44.328.430
Intrări, din care:	2.456.418
Ieșiri	-
Sold la 31 martie 2026	46.784.848
AMORTIZARE CUMULATĂ	
Sold la 1 ianuarie 2025	33.797.017
Cheltuiala cu amortizarea	8.382.194
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-
Sold la 31 decembrie 2025	42.179.211
Sold la 1 ianuarie 2026	42.179.211
Cheltuiala cu amortizarea	2.149.219
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-
Sold la 31 martie 2026	44.328.430
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE	
Sold la 1 ianuarie 2025	-
Cheltuiala cu ajustările de depreciere	-
Sold la 31 decembrie 2025	-
Cheltuiala cu ajustările de depreciere	-
Sold la 31 martie 2026	-
VALOARE CONTABILĂ	
Sold la 1 ianuarie 2025	5.964.180
Sold la 31 decembrie 2025	2.149.219
Sold la 31 martie 2026	2.456.418

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)***Datorii Leasing**

	Datorii Termen Lung	Datorii Termen Scurt	TOTAL
Sold la 1 Ianuarie 2025	-	6.607.203	6.607.203
Intrări	-	4.816.731	4.816.731
Ieșiri	-	9.144.442	9.144.442
Sold la 31 Decembrie 2025	-	2.279.492	2.279.492
Sold la 1 Ianuarie 2026	-	2.279.492	2.279.492
Intrări	-	2.622.705	2.622.705
Ieșiri	-	2.330.267	2.330.267
Sold la 31 Martie 2026	-	2.571.930	2.571.930

✚ Sume recunoscute în Situația profitului sau a pierderii

	31 martie 2026	31 martie 2025
Amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare	2.149.219	1.988.060
Cheltuieli cu dobânzile	14.480	255.113
Total	2.163.699	2.243.173

✚ Sume recunoscute în Situația fluxurilor de trezorerie

	31 martie 2026	31 martie 2025
Ieșirile totale de numerar aferente contractelor de leasing (plăți)	2.838.875	2.664.755

Chiriile sunt recunoscute ca și cheltuieli ale perioadei curente, fiind prezentate la Nota 18.

Plățile aferente contractului de concesiune (redevență) sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere de către Companie în timpul anului și sunt prezentate la Nota 18.

6. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale	2.250.077.286	2.535.436.512
Alte creanțe	156.599.750	244.857.341
Avansuri către furnizori	301.812.955	372.299.151
TVA de recuperat	328.635.169	393.058.259
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale incerte	(133.898.136)	(124.567.816)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe incerte	(71.767.208)	(71.762.841)
Total creanțe comerciale și alte creanțe	2.831.459.816	3.349.320.606

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Structura creanțelor comerciale este următoarea:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Clienți pe piața de energie electrică, din care:	2.247.845.151	2.531.400.892
- clienți - activitate operațională	1.705.557.027	1.884.103.770
- clienți - piața de echilibrare	369.108.432	501.988.812
- clienți - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	173.179.692	145.308.310
Clienți din alte activități	2.232.135	4.035.620
Total creanțe comerciale	2.250.077.286	2.535.436.512

Expunerea la risc pentru creanțe comerciale, alte creanțe și avansuri către furnizori:

	Valoarea brută 31 martie 2026	Rata previzionată a pierderilor	Pierdere preconizată pe toată durata de viață
Neajunse la scadență	2.345.253.745	-	-
Scadența depășită între 1 – 30 zile	2.844.039	-	-
Scadența depășită între 31 – 90 zile	26.368.380	1,25%	330.208
Scadența depășită între 91 – 180 zile	6.316.180	-	-
Scadența depășită între 181 - 270 zile	20.121.594	48,00%	9.657.702
Scadența depășită între 271 - 365 zile	6.771.979	0,60%	40.790
Mai mult de un an	300.814.074	65,04%	195.636.644
Total	2.708.489.991		205.665.344

• CNTEE Transelectrica SA își desfășoară activitatea operațională în baza Licenței de funcționare nr. 2706/2025 emisă de ANRE, pentru prestarea serviciului de transport al energiei electrice, pentru prestarea serviciului de sistem și pentru administrarea pieței de echilibrare.

La data de 31 martie 2026, clienții în sold din activitatea operațională înregistrează o scădere față de 31 decembrie 2025 determinată, în principal, de scăderea volumului tranzacțiilor rezultate din cuplarea piețelor de energie, în trimestrul I al anului 2026 față de trimestrul IV al anului 2025.

Scăderea volumului tranzacțiilor din piața de echilibrare în trimestrul I al anului 2026, față de trimestrul IV 2025 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, MAVIR, IBEX, Hidroelectrică, Electrica Furnizare SA, PPC ENERGIE SA, RAAN, JAO, OPCOM, E.ON Energie România SA. Ponderea acestora este de 63,12% în total creanțe comerciale.

• 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 2026, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 8% din total creanțe comerciale, în creștere față de 31 decembrie 2025 (6%).

Clienții din schema de sprijin tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență înregistrează la data de 31 martie 2026 o creștere a creanțelor determinată, în principal, de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 31 martie 2026, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 173.179.692 (145.308.310 la 31 decembrie 2025), 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 76.702.140, respectiv de la RAAN - 63.467.054 și CET Govora

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

- SA - 13.235.086;
- bonus necuvenit pentru 2014, în sumă de 3.914.960, respectiv de la RAAN – 1.981.235, CET Govora – 1.933.725;
 - bonus necuvenit pentru 2015, în sumă de 563.899, respectiv de la CET Govora - 534.377, Interagro - 29.523;
 - bonus necuvenit pentru 2020, în sumă de 522.181 de la Donau Chem;
 - supracompensare pentru 2025, în sumă de 4.502.660 de la Contourglobal Solutions SRL;
 - bonus necuvenit pentru 2025, în sumă de 32.347 de la UATAA Motru SA;
 - contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în sumă de 20.424.441, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882.073, Petprod - 4.391.193, Romenergy Industry – 2.680.620, RAAN - 2.385.922, UGM Energy – 1.504.046, CET Govora – 900.864, KDF Energy – 473.940 și alții.

Situația creanțelor aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență se prezintă, astfel:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Supracompensare 2011 - 2013	76.702.140	76.702.140
Bonus necuvenit pentru 2014	3.914.960	3.914.960
Bonus necuvenit pentru 2015	563.899	563.899
Bonus necuvenit pentru 2020	522.181	522.181
Supracompensare 2025	4.502.660	-
Bonus necuvenit 2025	32.348	-
Contribuție pentru cogenerare neîncasată	20.424.441	20.429.734
Facturi emise după data de raportare, aferente exercițiului financiar încheiat	66.517.063	43.175.396
Total	173.179.692	145.308.310

Până la data prezentei raportări financiare, Compania a încasat toate creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2025, suma de 4.502.660, de la Contourglobal Solutions, precum și suma de 12.229.792 din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2025, de la următorii producători: Bepco SRL, CET Grivița SA, Colonia Cluj-Napoca Energie SRL, Electrocentrale București, Electrocentrale Craiova, Electrouilaj SA, Modern Calor SA, Soceram SA, Termoficare Oradea, Thermoenergy Group și Universitatea Politehnica București.

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 86.513.431”, 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 86.513.431. Mai multe detalii privind acest dosar sunt prezentate la Nota 21.

- 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 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 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 40.507.669.

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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

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 28.200.440,31, din care suma de 25.557.189,98 este aferentă schemei de sprijin. Compania a inclus suma de 22.188.224,16 aferentă schemei de sprijin în contul debitori diverși, analitic distinct - ANRE, cu impact în poziția netă a schemei de sprijin.

Suma de 22.188.224,16 reprezintă creanța de încasat de la CET Govora aferentă schemei de sprijin (în suma de 25.557.190), corectată cu bonusul reținut de Companie conform art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, în sumă de 3.368.966.

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 care se va efectua în primul semestru al anului 2034.

Alte creanțe

La data de 31 martie 2026, alte creanțe în sumă de **156.599.750** (244.857.341 la 31 decembrie 2025) includ, în principal:

- debitori diverși (**99.110.041**) (103.729.594 la 31 decembrie 2025), din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 69.712.444 (din care suma de 25.853.855 reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de partenerii: Romelectro (24.464.500), RAAN (16.901.449), CET Govora (9.606.504), OPCOM (4.955.660), Total Electric Oltenia (3.288.967), Multiservice G&G SRL (2.162.468), Petprod (1.894.232), ISPE Proiectare și Consultanță (1.288.072), GE Digital Service Europe (1.137.326), Romenergy Industry SRL (600.060). 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 în sumă de 11.923.999: Areco Power (987.555), Enol Grup (2.541.312) și Next Energy Partners (8.395.132). 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 4.517.460.
- sume primite cu caracter de subvenție **31.841.466** (30.984.304 la 31 decembrie 2025), aferentă contractelor de racordare la RET;
- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de **14.816.043** (8.703.598 la 31 decembrie 2025) reprezentate în principal de: cotizații (8.867.162), impozite și taxe (3.165.063), polițe asigurări (1.538.001), chirie și mentenanță clădire birouri (879.713), servicii diverse (136.793) și altele;
- alte creanțe sociale în sumă de **3.952.374** (3.172.643 la 31 decembrie 2025) reprezentând concedii medicale achitate de angajator salariaților și care urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

Avansuri către furnizori

La 31 martie 2026, avansurile achitate către furnizori sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de **301.812.955** 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*") (IBEX – 225.709.309, MAVIR – 75.891.474 și JAO – 194.622).

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

TVA de recuperat

TVA de recuperat în sumă de 328.635.169 la 31 martie 2026 (393.058.259 la 31 decembrie 2025) – sumă aferentă deconturilor pentru perioada ianuarie 2026 – martie 2026. Până la data întocmirii prezentei raportări, Compania nu a încasat de la stat nicio sumă reprezentând taxa pe valoare adăugată solicitată la rambursare aferentă acestor deconturi.

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

Cele mai mari ajustări de depreciere la 31 martie 2026, calculate pentru creanțele comerciale și penalitățile aferente acestora, au fost înregistrate pentru: JAO (30.754.108), CET Govora (24.645.019), Romelectro (24.471.023), Arelco Power (14.513.236), Total Electric Oltenia SA (14.185.577), Romenergy Industry (13.512.997), OPCOM (9.473.120), Elsaco Energy (9.276.118), RAAN (8.516.707), Next Energy Partners (8.395.132).

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

7. 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 2026 și 31 decembrie 2025, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă, după cum urmează:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
1. Conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile, din care:	799.426.216	733.621.554
a) conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile din activitatea curentă	59.903.827	62.128.590
b) conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile cu destinație specifică, din care:	739.522.389	671.492.964
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	-	-
- numerar și depozite din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	12.284.059	1.885.604
- numerar din taxa de racordare	301.200.499	297.637.619
- fonduri europene	2.186.307	679.641
- alte conturi restricționate (garanții piețe de energie, garanții racordare RET și dividende)	423.851.524	371.290.100
2. Casa	54.787	47.350
3. Alte echivalente de numerar	167.698	-
Total	799.648.701	733.668.904

Următoarele informații sunt relevante în contextul situației consolidate a fluxurilor de numerar:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Conturi curente la bănci, depozite și alte echivalente de numerar	799.648.701	733.668.904
Descoperiri de cont utilizate în scopul gestionării lichidităților	(60.115.645)	(172.419.128)
Total	739.533.056	561.249.776

CNTEE Tranelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Numerarul este plasat la insuții financiare, considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță, după cum urmează:

Rating/Perspectivă	31 martie 2026	31 decembrie 2025
BBB+ /Negativă	106.341.427	107.881.200
AA- / Stabilă	14.706.760	10.934.827
BBB- / Stabilă	1.278.967	1.007.642
BBB- / Negativă	1.126.366	1.067.146
BB / Stabilă	152.739	151.909
A+ / Stabilă	675.819.957	612.578.830
Total	799.426.216	733.621.554

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

8. 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 "Tranelectrica" - 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 Tranelectrica 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 2026, acționarii CNTEE Tranelectrica 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 16.957.787 acțiuni (23,13%) și alți acționari Persoane Fizice cu un număr de 4.563.791 acțiuni (6,22%).

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 2026 și 31 decembrie 2025 este următoarea:

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Acționar	31 martie 2026		31 decembrie 2025	
	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	16.957.787	23,13%	16.839.437	22,97%
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	4.563.791	6,22%	4.682.141	6,38%
Total	73.303.142	100,00%	73.303.142	100,00%

Creșterea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2026 față de 31 decembrie 2025 a fost determinată, în principal, de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net, în sumă de 200.726.898, realizat la data de 31 martie 2026.

9. 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, Secretariatul General al Guvernului, precum și venituri din utilizarea capacității de interconexiune.

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, situația **veniturilor în avans** se prezintă, astfel:

	31 martie 2026	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.03.2026	31 decembrie 2025	Din care: porțiunea pe termen scurt la 31.12.2025
Venituri înregistrate în avans – alocare capacitate de interconexiune	7.449.036	7.449.036	3.954.878	3.954.878
Venituri înregistrate în avans – fonduri europene	2.580.514	2.580.515	2.631.796	2.631.796
Venituri înregistrate în avans – altele	980.000	980.000	1.220.730	1.220.730
Fonduri din tarif de racordare	568.391.642	8.218.289	506.333.763	7.789.188
Fonduri Europene	269.927.749	6.317.058	255.364.046	5.817.355
Alte subvenții	20.289.405	22.080	20.539.829	22.080
Total	869.618.346	25.566.978	790.045.041	21.436.027

Evoluția **veniturilor în avans pe termen scurt** în perioada ianuarie - martie 2026 se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Sold la începutul perioadei	21.436.027	22.211.901
Încasări în avans aferente capacității de interconexiune	22.337.162	128.018.626
Încasări din fonduri europene	457.602	(55)
Încasări din alte fonduri	(232.000)	1.220.730
Transfer din venituri în avans pe termen lung	928.805	1.479.442
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(18.843.005)	(130.791.866)
Venituri din fonduri europene	(508.883)	(702.751)
Venituri din alte fonduri	(8.730)	-
Total	25.566.978	21.436.027

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Evoluția veniturilor în avans pe termen lung în perioada ianuarie - martie 2026 se prezintă, după cum urmează:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Sold la începutul perioadei	768.609.014	537.371.101
Subvenții racordare	65.565.435	259.419.349
Fonduri nerambursabile	16.070.543	29.753.699
Transfer în venituri în avans pe termen scurt	(9.966.242)	(71.897.799)
Reluarea la venituri a subvențiilor	3.772.618	13.962.664
Total	844.051.368	768.609.014

10. Împrumuturi

Pentru trimestrul I 2026, mișcările aferente împrumuturilor se prezintă, după cum urmează:

	<u>Valută</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Valoare contabilă</u>	<u>Scadență</u>
Sold la 1 ianuarie 2025			8.116.202	
Trageri – activitate curentă - BCR	RON	ROBOR 1M + comision 0,088%	60.115.644	30-Mar-2026
Rambursări, din care:			-	
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	-	11-Apr-2028
Diferențe de curs valutar la data rambursării			478	
Sold la 31 Martie 2026			68.232.324	

Împrumuturi pe termen lung

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, soldul împrumuturilor pe termen lung contractate de la instituțiile de credit se prezintă, după cum urmează:

<u>Descriere</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
BEI 25710	8.116.679	8.116.202
Total împrumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:	8.116.679	8.116.202
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	6.645.872	6.645.481
Total împrumuturi pe termen lung net de ratele curente	1.470.807	1.470.721

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Între 1 și 2 ani	980.538	980.481
Între 2 și 5 ani	490.269	490.240
Peste 5 ani	-	-
Total	1.470.807	1.470.721

Compania 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 31.03.2026 sunt purtătoare de dobândă fixă.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Împrumuturi pe termen scurt

Împrumuturile pe termen scurt sunt detaliate, după cum urmează:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Porțiunea curentă a creditelor pe termen lung	6.645.872	6.645.481
Credit bancar pe termen scurt	60.115.645	172.419.128
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung și scurt	263.738	288.169
Total împrumuturi pe termen scurt	67.025.255	179.352.778

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 175.000.000, 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).

La data de 09.03.2026 Transelectrica a încheiat Actul Adițional nr. 4 la contractul de credit nr. C624 încheiat cu Banca Comercială Română, având ca obiect prelungirea valabilității contractului cu 12 luni (de la 30.03.2026 la 30.03.2027).

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 2026, linia de credit este utilizată în proporție de 34%.

11. Datorii comerciale și alte datorii

a) La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă, după cum urmează:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Furnizori piața de energie	1.255.641.685	1.676.249.633
Furnizori de imobilizări	142.392.466	337.815.468
Furnizori alte activități	66.411.662	64.803.414
Sume datorate angajaților	14.250.805	13.260.905
Alte datorii	1.255.600.835	1.315.046.297
Total	2.734.297.453	3.407.175.717

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, datoriile aflate în sold pe piața de energie în sumă de 1.255.641.685, respectiv 1.676.249.633, prezintă următoarea structură:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Furnizori piața de energie electrică, din care:		
- furnizori - activitate operațională	889.803.423	1.078.789.737
- furnizori - piața de echilibrare	295.101.605	517.983.289
- furnizori - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	70.736.657	79.476.607
Total	1.255.641.685	1.676.249.633

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: IBEX, MAVIR, Hidroelectrică SA, Bursa Română de Mărfuri, CIGA Energy SA, Electrocentrale București, OPCOM, Joint Allocation Office, NOVA H SRL, OMV Petrom SA. La 31 martie 2026, ponderea acestora în total furnizori de energie este de 79,32% (81,53% la 31 decembrie 2025).

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 2026, comparativ cu trimestrul IV al anului 2025.

Scăderea ”datoriilor aferente schemei de sprijin” către furnizori (producători) a fost determinată de scăderea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna martie 2026, față de luna decembrie 2025.

La data de 31 martie 2026, se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 3.618.880 către CET Govora SA (bonus lunar de cogenerare și ante-supracompensare pentru anul 2015) și 249.914 bonus neacordat 2025 (de la Contourglobal Solutions SRL, Electroulaj Câmpina și Universitatea Politehnică București), cu termen de plată în trimestrul II 2026. 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 gestionează 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 convenite.

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 40.507.669.

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 convenit 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.

Scăderea soldului ”**furnizorilor de imobilizări**” la 31 martie 2026 față de 31 decembrie 2025 s-a datorat diminuării achizițiilor de imobilizări, dar și ajungerea la termenul de plată a achizițiilor efectuate în anul 2025.

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 creștere față de 31 decembrie 2025.

La 31 martie 2026, Compania nu înregistrează datorii restante către furnizori (bugetul de stat, bugetul local sau alte instituții publice).

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Structura datoriilor înregistrate în „alte datorii” se prezintă, astfel:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Creditori diverși	181.077.167	235.363.526
Clienți - creditori	615.034.423	671.823.612
Dividende de plată	576.189	622.177
Alte datorii pe termen scurt	458.913.056	407.236.982
Total	<u>1.255.600.835</u>	<u>1.315.046.297</u>

- „Creditorii diverși”, în sumă de **181.077.167** la 31 martie 2026 (235.363.526 la 31 decembrie 2025), reprezintă, în principal:
 - poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie, în sumă de 157.467.018.
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;
 - 19.802.916 contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET;
 - 2.187.197 redevență trim I 2026;
 - 958.552 garanții pentru participare la licitații, garanții de bună execuție și altele.
- “Clienții creditori”, la data de 31 martie 2026, sunt în sumă de **615.034.423** (671.823.612 la 31 decembrie 2025), din care 612.244.889 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 (353.003.666), MAVIR (222.832.031), IBEX (23.372.613), OPCOM (12.366.540) și JAO (670.039).
- La 31 martie 2026, dividendele cuvenite acționarilor Companiei și neplătite sunt în sumă de **576.189** (622.177 la 31 decembrie 2025). Aceste sume se află la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.
- ”Alte datorii pe termen scurt”, în sumă de **458.913.056**, (407.236.983 la 31 decembrie 2025) sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor încheiate de CNTEE Transelectrica SA în sumă de 425.849.532, TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 32.745.974, și altele.

b) Provizioane

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, situația provizioanelor se prezintă, astfel:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Provizioane pentru litigii	23.860.498	23.860.498
Provizioane pentru contracte mandat	482.845	8.405.439
Alte provizioane	2.069	2.069
TOTAL	<u>24.345.412</u>	<u>32.268.006</u>
	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Sold la 1 ianuarie	<u>32.268.006</u>	<u>32.595.447</u>
Recunoaștere provizion	-	151.896
Reluare provizion	(7.922.594)	(479.337)
Sold la sfârșitul perioadei	<u>24.345.412</u>	<u>32.268.006</u>

CNTEE Tranelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Provizioanele pentru litigii, în sumă de 23.860.498, aflate în sold atât la 31 martie 2026, cât și la 31 decembrie 2025, sunt reprezentate în principal de provizioanele constituite pentru următoarele litigii:

- *Dosarul nr. 36755/3/2018 – reclamant Conaid Company SRL (17.216.093)* – mai multe detalii cu privire la acest dosar sunt prezentate la Nota 21 – Litigii și contingente.
- *Dosarul nr. 15561/3/2022 – reclamant SMART SA (4.467.108)* - mai multe detalii cu privire la acest dosar sunt prezentate la Nota 21 – Litigii și contingente.
- *Dosarul nr. 3083/3/2020 - reclamant NUCLEARELECTRICA SA (1.472.785)*

În data de 26.06.2020, Nuclearelectrica a chemat în judecată Compania pentru plata sumei de 1.290.533 lei reprezentând dezechilibrul negativ și 182.251 lei, 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 1.290.533,156 lei, 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 182.251,94 lei 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 părâta la plata către reclamantă a sumei de 23.441,66 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată, constând în taxă judiciară de timbru. A respins cererea părâtei privind plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată.

CNTEE Tranelectrica 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 părâtei privind plata cheltuielilor de judecată. Obligă intimata-reclamantă la plata către apelanta-pârâtă a sumei de 20.591,66 cu titlu de cheltuieli de judecată în apel.

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 **482.845** la data de 31 martie 2026 (8.405.439 la 31 decembrie 2025), reprezintă componenta variabilă prevăzută în contractele de mandat (pentru mandatele 2020-2024) pentru membrii revocați ai Consiliului de Supraveghere.

12. Alte impozite și obligații pentru asigurările sociale

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, alte impozite și obligații pentru asigurările sociale cuprind:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Contribuția la fondurile de asigurări sociale	11.599.940	11.753.903
Impozit pe salarii	2.121.591	2.117.428
Alte impozite de plată	1.328.947	1.226.934
Total	15.050.478	15.098.265

La 31 martie 2026, Compania înregistrează obligații de plată pentru contribuțiile la fondurile de asigurări sociale, impozit pe salarii și alte impozite, obligații care au fost achitate în luna aprilie 2026, (mai puțin suma de 11.530 lei ce reprezintă contribuție asiguratorie de muncă aferentă concediilor de odihnă neefectuate).

13. Impozit pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru trimestrul I 2026 și trimestrul I 2025 se prezintă, după cum urmează:

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Impozitul pe profit curent	49.174.115	33.018.975
Impozitul pe profit amânat	1.400.254	(3.001.624)
Total	50.574.369	30.017.351

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.

În ceea ce privește momentul recunoașterii veniturilor, serviciile aferente pieței de energie prestate de către Companie sunt transferate clientului în timp, iar termenele de plată sunt în concordanță cu prevederile contractuale, nu există nicio componentă financiară semnificativă, ținând cont că data scadentă este mai mică de un an. De asemenea, contractele cu clienții conform IFRS 15 nu conțin elemente variabile.

Tarifele aprobate de ANRE pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică, aferente trimestrului I 2026 și trimestrului I 2025 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 pentru serviciul de sistem
Ordin nr. 74/16.12.2025 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2026	3,63	36,45	-
Ordin nr. 73/16.12.2025 pentru perioada 01 ianuarie – 31 martie 2026	-	-	14,70
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

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), în conformitate cu Ordinul ANRE nr. 68/2024 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice, cu modificările și completările ulterioare.

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

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Cantitatea de energie electrică livrată consumatorilor (MWh)	13.571.806	13.568.465

Veniturile din exploatare realizate în trimestrul I 2026 și trimestrul I 2025 se prezintă, astfel:

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Venituri din serviciul de transport	541.286.299	486.619.839
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	137.915.860	69.087.011
Venituri din energia reactivă	324.897	855.704
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	5.513.024	8.375.052
Venituri din tranzacții CPT	8.843.381	11.121.461
Venituri din serviciul de transport – total	693.883.461	576.059.067
Venituri din servicii de sistem	201.479.238	157.691.004

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Venituri din ajutoare de avarie	13.395.646	268.763
Venituri din servicii de sistem – total	214.874.884	157.959.767
Venituri pe piața de echilibrare	690.293.638	666.595.400
Venituri din alte prestații și alte venituri de exploatare	13.654.949	9.759.352
Venituri din capitalizarea CPT	-	924.241
Alte venituri - total	13.654.949	10.683.593
Total venituri din exploatare	1.612.706.932	1.411.297.827

Venituri din serviciul de transport

Veniturile din serviciul de transport au înregistrat o creștere în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025 cu suma de 54.666.460, determinată, în principal, de majorarea tarifului pentru serviciul de transport aprobat de ANRE (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioada analizată, prezentat anterior).

Venituri din alocarea capacității de interconexiune

Veniturile din alocarea capacității de interconexiune au înregistrat o creștere în trimestrul I 2026 față de trimestrul I 2025, în sumă de 68.828.849, 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 implicite - se alocă simultan cu energia și capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

În data de 8 iunie 2022, a avut loc punerea în funcțiune a proiectului Core FB MC (Core Flow-Based Market Coupling), fiind astfel inițiată cuplarea pieței pentru ziua următoare pe bază de fluxuri în regiunea de calcul 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 implicite (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 directe 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. În luna august 2025 a fost integrat cu succes al doilea OPEED din România – Bursa Română de Mărfuri.

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile din Ordinul ANRE nr. 68/2024 și al Regulamentului (UE) 2019/943 din 5 iunie 2019 privind piața internă de energie electrică, ca sursă de

CNTEE Tranelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

În anul 2026, prin Decizia ANRE nr. 2606/11.12.2025 pentru aprobarea cheltuielilor prognozate a fi finanțate în anul 2026 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 directe 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 Republica Moldova.

Începând cu data de 01 iulie 2024, Ucraina a aderat la mecanismul ITC și nu a mai fost considerată țară perimetrică. Prin 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 2026, veniturile înregistrate în urma aplicării mecanismului ITC au înregistrat o diminuare de 2.862.028 comparativ cu trimestrul I 2025.

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 2026 comparativ cu trimestrul I 2025 cu suma de 2.278.080.

Diminuarea veniturilor obținute din tranzacțiile pe Piața Intrazilnică a fost determinată de scăderea energiei vândute pe piața intrazilnică în urma corecțiilor de prognoză cât mai aproape de momentul livrării.

De asemenea, veniturile obținute din tranzacțiile pe Piața de Echilibrare au fost mai mici decât cele înregistrate în perioada similară a anului precedent. Având în vedere creșterea ponderii producției energiei solare și eoliene, s-a înregistrat 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 2026 comparativ cu trimestrul I 2025 cu suma de 43.788.234, determinată, în principal, de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii (cf. tabelului privind tarifele aprobate de ANRE pentru perioada analizată, prezentat anterior).

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

La solicitarea OTS vecini, în trimestrul I 2026, s-au acordat ajutoare de avarie către Ucraina (ianuarie, martie), Republica Moldova (ianuarie, februarie) și Serbia (luna ianuarie), pentru asigurarea energiei necesare acoperirii consumului intern din aceste țări, pe fondul conflictelor armate de pe teritoriul Ucrainei, respectiv opririlor accidentale de grupuri din țările vecine. Aceste venituri sunt în suma de 13.126.883.

Venituri pe piața de echilibrare

Veniturile realizate pe piața de echilibrare au înregistrat o creștere în trimestrul I 2026 față de trimestrul I 2025, cu suma de 23.698.238, 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;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

- s-a înregistrat o continuare de creștere accelerată a puterii instalate la prosumatori;
- îmbunătățirea 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.

Pentru perioada următoare din anul 2026 este important să se evalueze corect echilibrul producție-consum. Elementele importante care vor avea un impact semnificativ asupra evoluției pieței de echilibrare sunt:

- ✓ contextul național și cadrul de reglementare al ANRE, de ajustare a funcționării pieței de echilibrare;
- ✓ contextul regional și european de evoluție a pieței de energie electrică;
- ✓ evoluția consumului și impactul prosumatorilor asupra pieței de energie electrică;
- ✓ prognozele de precipitații și de temperatură;
- ✓ evoluția producție solare și eoliene;
- ✓ evoluția hidrolicității;
- ✓ evoluția producției și a consumului de energie electrică la nivel național;
- ✓ comportamentul participanților la piață;
- ✓ evoluția contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare.

15. Cheltuieli pentru operarea sistemului și din piața de echilibrare

Cheltuielile realizate în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025 se prezintă, astfel:

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	216.411.756	158.316.534
Cheltuieli cu congestiile	499.595	-
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET și RED	11.079.190	12.610.600
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	18.466.170	18.166.737
Total cheltuieli operaționale	246.456.711	189.093.871
Cheltuieli privind serviciile de sistem	144.149.128	100.295.822
Cheltuieli privind piața de echilibrare	690.257.261	666.721.288
Total cheltuieli	1.080.863.100	956.110.981

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.

Având în vedere prevederile art. 36 alin. (2) lit. a) și ale art. 45 alin. (3) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și Ordinul ANRE nr. 97/2013, energia electrică necesară acoperirii CPT este asigurată pe baza prognozelor furnizate de DEN prin încheierea de contracte pe termen lung (bilaterale sau pe piețele centralizate administrate de OPCOM și/sau Bursa Română de Mărfuri). Reglajul zilnic al cantităților de energie electrică necesare, pe bază de prognoze îmbunătățite, se face cu o zi înainte prin achiziție de pe PZU sau în ziua livrării de pe PI. Diferența dintre energia electrică efectiv consumată pentru acoperirea CPT și energia achiziționată reprezintă dezechilibre care sunt acoperite automat de PE, printr-o parte responsabilă cu echilibrarea (PRE).

Cheltuielile privind consumul propriu tehnologic au fost mai mari cu suma de 58.095.222 în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025, 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;

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

- ✓ cantitatea necesară CPT în RET a crescut cu aprox. 26% comparativ cu anul precedent, ca urmare a creșterii energiei intrate în conturul RET, a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune mai dezavantajoase în ansamblu și a condițiilor meteorologice nefavorabile din lunile ianuarie și februarie, caracterizate de cantități mai mari de precipitații, care au determinat creșterea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în conturul RET pierderile au crescut de la 2,11% la 2,6% din energia totală transportată, în condițiile în care energia intrată în RET a fost cu 3,02% mai mare decât cea din anul anterior;
- ✓ prețul mediu al energiei achiziționate de pe PZU a fost cu 72 lei/MWh mai mare în ianuarie 2026 (766,45 lei/MWh) față de ianuarie 2025 (693,64 lei/MWh). 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 impredictibilă, cu un grad ridicat de volatilitate, prețurile putând să crească și cu 30-40% în decurs de o săptămână. Considerăm că tendința crescătoare se va menține și în lunile următoare, având în vedere contextul energetic internațional
- ✓ 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 de exemplu între -14.437,98 lei/MWh (11.02.2026) și 14.377,90 lei/MWh (05.02.2026), dar situându-se totuși sub valorile maxime din anul 2025 (-29.118,97 lei/MWh în 15.09.2025 și 25.471,02 lei/MWh în 22.08.2025).

Cheltuieli cu congestiile

În trim. I 2026 s-au înregistrat cheltuieli cu congestiile în sumă de 499.595, astfel:

- în luna ianuarie 2026: crearea condițiilor de conectare în siguranță a LEA 400 kV Vulcănești în stația Isaccea după declanșarea LEA 400 kV Vulcănești-CERS Moldovenească și a LEA 400 kV Isaccea în stația Vulcănești ;
- în luna februarie 2026: în data de 01.02.2026, pentru a reduce unghiul fazorilor de tensiune dintre România și Republica Moldova, după redarea în exploatare a LEA 400 kV Vulcănești - CERS Moldovenească (declanșată în data de 31.01.2026 ca urmare a ruperii unui subconductor de pe faza R în deschiderea 173 - 174 pe teritoriul Ucrainei) și a LEA 400 kV Isaccea în stația Vulcănești (declanșată în data de 01.02.2026 prin protecție maximală de curent, după reconectarea LEA 400 kV Vulcănești - CERS Moldovenească), a fost necesară modificarea structurii de producție, prin modificarea locațională (fără costuri) și prin reducerea producției eoliene din zona Dobrogea pe congestie de rețea cu compensație financiară.

Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET și RED

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 1.531.410 în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025.

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 2026, aceste cheltuieli au fost mai mari cu 299.433 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 (capacitatea de echilibrare)

Cheltuielile privind serviciile de sistem (capacitatea de echilibrare) au înregistrat o creștere în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025, în sumă de 43.853.306.

Achiziția serviciilor de sistem (capacitate de echilibrare) se efectuează în baza necesarului stabilit de către Dispeceratul Energetic Național (unitate organizațională din cadrul Companiei) care răspunde de asigurarea stabilității și siguranței funcționării SEN în conformitate cu prevederile 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 ANRE publicat în MO nr. 1196/17.12.2021, cu modificările și completările ulterioare.

De asemenea, achiziția capacității de echilibrare 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

În trimestrul I 2026, s-a achiziționat capacitate de echilibrare prin procedură concurențială în baza necesarului stabilit de DEN pentru menținerea stabilității SEN.

Pentru perioada următoare a anului 2026 facem următoarele precizări:

- ✓ cantitatea de rezerve de capacitate de echilibrare (RRFa, RRFm, la creștere și reducere de putere) achiziționată efectiv va fi ajustată de DEN în funcție de rezultatele analizelor privind funcționarea SEN pe orizonturi de timp mai apropiate de ziua de funcționare.
- ✓ Pentru perioada următoare aprilie – august estimăm o creștere a prețului de achiziție a RRFm la reducere de putere având în vedere creșterea producției de energie a centralelor fotovoltaice;
- ✓ estimăm că un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem prin licitații zilnice și pe sens, la nivelul companiei, 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.

Cheltuieli privind piața de echilibrare

Cheltuielile privind piața de echilibrare realizate în trimestrul I 2026, în sumă de 690.257.261, au fost mai mari, respectiv cu suma de 23.535.973 față de cele realizate în trimestrul I 2025. 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

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	74.305.023	69.502.989
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale – CPT suplimentar	22.760.310	22.714.098
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	2.149.219	1.988.060
Total	99.214.552	94.205.147

Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în sumă de 74.305.023, mai mari cu 4.802.034 comparativ cu trimestrul I 2025, reprezintă amortizarea înregistrată în trimestrul I 2026, calculată la valoarea contabilă a activelor la 31 decembrie 2025, corelată cu punerile în funcțiune a lucrărilor de investiții și cu recepționarea activelor.

Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale – CPT suplimentar în sumă de 22.760.310, 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 2.149.219 au fost mai mari cu 161.159 față de trimestrul I 2025 (Compania 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”.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)***17. Cheltuieli cu personalul**

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	85.010.973	83.172.171
Cheltuieli sociale	2.357.732	477.700
Cheltuieli cu tichetele acordate salariaților	4.781.220	4.189.480
Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor comitete, comisii	1.287.701	1.418.433
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	9.332.428	7.386.240
Provizioane constituite pentru cheltuieli salariale și asimilate	(7.922.594)	(158.284)
Total	94.847.460	96.485.740

Totalul cheltuielilor cu personalul realizate în trimestrul I 2026 înregistrează o diminuare comparativ cu trimestrul I 2025, determinată, în principal, de 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, concomitent cu o ușoară creștere a unor elemente de cheltuieli cum ar fi: cheltuieli cu salariile personalului, cheltuieli sociale etc.

18. Alte cheltuieli din exploatare

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	31.078.860	32.454.988
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	253.635	236.834
Cheltuieli cu redevențele și chiriile	2.288.803	2.076.541
Alte cheltuieli, din care:	25.546.973	14.353.219
- cheltuieli privind consumul administrativ de energie	1.379.827	755.618
- cheltuieli privind mărfurile	4.136.308	1.601.230
- cheltuieli privind compensații în baza contractelor de mandat/ OAVT-uri cf. decizie instanță	7.135.984	136.239
- cheltuieli cu deplasările interne și externe	1.207.282	1.404.325
- cheltuieli privind impozitele, taxele și vărsămintele asimilate (taxa ANRE, impozit pe monopol natural, alte impozite și taxe locale)	5.095.211	4.760.945
- cheltuieli cu sponsorizarea	620.927	638.214
- cheltuieli privind cotizațiile internaționale	2.227.262	1.988.405
- alte cheltuieli de exploatare	3.744.172	3.068.243
Total	59.168.271	49.121.582

În trimestrul I 2026, aceste cheltuieli au înregistrat o creștere în sumă de 10.046.689 comparativ cu trimestrul I 2025, determinată, în principal, de variația unor elemente de cheltuieli, astfel:

- creșterea unor elemente de cheltuieli, respectiv: cheltuieli cu protecția civilă și paza, cheltuieli privind mărfurile, cheltuieli privind energia achiziționată pentru consum administrativ, cheltuieli cu mentenanța Teletrans, cheltuieli privind impozitele, taxele și vărsămintele asimilate, cheltuieli cu redevența, cheltuielile 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 etc.

Cheltuieli cu redevențele și chiriile în sumă de 2.288.803 cuprind: *cheltuielile cu chiriile* în sumă de 101.606 aferente chiriilor care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere aferent IFRS 16 (contract concesiune, cheltuieli chirii terenuri, diverse spații) și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, și *cheltuielile cu redevența* în sumă de 2.187.197 pentru trimestrul I 2026 și 1.979.980 pentru trimestrul I 2025.

Contractul de concesiune este pe 49 ani, redevența se plătește trimestrial și se înregistrează lunar cheltuiala cu redevența.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)***19. Alte câștiguri sau pierderi din exploatare**

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea imobilizărilor corporale	(7.678.635)	49.745
(Câștiguri) / Pierderi depreciere imobilizări corporale	-	-
(Câștiguri) / Pierderi diferențe de curs valutar activități operaționale	25.237	148.008
(Câștiguri) / Pierderi privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(93.782)
Total	(7.653.398)	103.971

Începând cu anul 2025 Compania a considerat oportună reclasificarea unor elemente de cheltuieli prezentate la categoria "Alte cheltuieli de exploatare" și "Rezultat financiar net", prin introducerea unei noi categorii denumită "Alte câștiguri sau pierderi".

În trimestrul I 2026 au fost înregistrate *(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea imobilizărilor corporale* în sumă de 7.678.635 reprezentate, în principal, de veniturile din vânzarea mijloacelor fixe aprobate la casare (deșeuri nedezmembrate).

20. Rezultat financiar net

	Trim. I 2026	Trim. I 2025
Venituri din dobânzi	2.792.499	2.236.863
Venituri din diferențe de curs valutar	106.898	20.575
Alte venituri financiare	61.169	45.308
Total venituri financiare	2.960.566	2.302.746
Cheltuieli privind dobânzile	(643.393)	(531.622)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(406.242)	(590.258)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Total cheltuieli financiare	(1.049.635)	(1.121.880)
Rezultatul financiar net	1.910.931	1.180.866

La data de 31 martie 2026, Compania a înregistrat un rezultat financiar net (profit) în sumă de 1.910.931, influențat, în principal, de creșterea veniturilor din dobânzile încasate în perioada analizată.

La 31 martie 2026, în valoarea totală de 643.393 (cheltuieli privind dobânzile), suma de 14.480 reprezintă dobânda calculată pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

Cursul de schimb al monedei naționale înregistrat la 31 martie 2026 comparativ cu cel înregistrat la 31 martie 2025, se prezintă, astfel:

Moneda	31.03.2026	31.03.2025
Lei / Euro	5,0988	4,9771

21. Litigii și contingente**a) Angajamente**

La 31 martie 2026, Compania avea angajamente în valoare de **2.357.905.631** (2.484.362.246 la 31 decembrie 2025) reprezentând contracte în derulare pentru lucrări de investiții referitoare la modernizarea și rețehnologizarea rețelei de transport.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

b) 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 Companiei consideră că la data încheierii prezentelor situații, nu există litigii în curs semnificative, cu excepția următoarelor:

• REGIA AUTONOMĂ PENTRU ACTIVITĂȚI NUCLEARE (RAAN)

Dosar: 9089/101/2013

Obiect dosar: faliment

Valoare în litigiu: 19.113.255 lei

Stadiu dosar: După mai multe amânări pentru continuarea procedurii falimentului, respectiv pentru încasarea creanțelor, valorificarea bunurilor, precum și îndeplinirea celorlalte operațiuni de lichidare, a fost fixat următorul termen de judecată în data de **10.06.2026**.

Pentru creanțele neîncasate de la RAAN, Compania a înregistrat o ajustare pentru deprecierea creanțelor în suma de 8.516.707 lei.

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

a) Dosar: 28460/3/2017

Obiect dosar: Prin cererea de chemare în judecată, reclamanta R.A.A.N. solicită obligarea subscrisei la plata sumei de 12.346.063 lei, reprezentând contravaloare bonus perioada noiembrie 2015-aprilie 2016 și regularizare bonus în valoare de 11.024.077 lei, precum și suma de 1.321.986 lei, reprezentând penalități de întârziere aferente debitului principal.

Valoare în litigiu: 12.346.063 lei.

Stadiu dosar: La termenul din 13.11.2025 a fost admis recursul declarat de recurenta Transelectrica S.A. împotriva deciziei nr. 806 din 20 mai 2024, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VI-a civilă. La termenul din 19.02.2026, ICCJ respinge recursul declarat de pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" S.A. împotriva deciziei nr. 806A din 20 mai 2024, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VI-a civilă, ca nefondat. Definitivă.

Suma de 12.346.063 lei a fost achitată de către Companie în mai 2024.

b) Dosar: 3694/3/2016

Obiect dosar: Prin cererea de chemare în judecată, reclamanta R.A.A.N. solicită obligarea subscrisei la plata sumei de 12.727.102 lei, reprezentând contravaloare bonus și regularizare a ante-supracompensării pentru care au fost emise facturile seria SRTF nr. 1500031 din 24.04.2015, seria SRTF nr. 1500033 din 22.05.2015, seria SRTF nr. 1500036 din 22.06.2015, seria SRTF nr. 1521311 din 23.07.2015, seria SRTF nr. 1500041 din 17.08.2015, seria SRTF nr. 1500045 din 23.09.2015, seria SRTF nr. 1521339 din 26.10.2015 și seria SRTF nr. 1521282 din 8.04.2015, precum și suma de 2.917.620 lei, reprezentând penalități de întârziere aferente debitului principal, pentru care au fost emise facturile seria SRTF nr. 1500059 din 31.12.2015 și seria SRTF nr. 1500060 din 31.12.2015.

Valoare în litigiu: 15.698.722 lei

Stadiu dosar: În data de 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 12.727.102, reprezentând contravaloare bonus și regularizare a ante-supracompensării pentru care au fost emise facturi serie SRTF, precum și suma de 2.917.620, reprezentând penalități de întârziere aferente debitului principal, pentru care au fost emise facturi serie SRTF, cu drept de recurs.

Transelectrica a declarat recurs. La termenul din data de 16.10.2025, ICCJ respinge recursul declarat de recurenta-pârâta Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. împotriva deciziei civile nr. 898 A din 3 iunie 2024, pronunțate de Curtea de Apel București – Secția a VI-a civilă, ca nefondat. Definitivă.

Suma de 15.698.722 lei a fost achitată de Companie în iunie 2024.

• CURTEA DE CONTURI A ROMÂNIEI

În perioada septembrie 2023 – ianuarie 2025, Curtea de Conturi a României, prin Departamentul IV a desfășurat o misiune de audit al conformității la nivelul CNTEE Transelectrica SA. 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*, aprobate prin Hotărârea Plenului nr. 47/23.01.2025, prin care au fost stabilite un număr de 17 recomandări cu termen de implementare 30 aprilie 2025.

La data de 11.03.2025, Compania a formulat plângere prealabilă împotriva raportului de audit de conformitate menționat mai sus.

La data de 11.06.2025, Transelectrica a primit răspunsul formulat de către CCR la plângerea prealabilă, prin care aceștia au respins plângerea prealabilă ca inadmisibilă pentru raportul de audit, și neîntemeiată în ceea ce privește hotărârea plenului.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Ca urmare a răspunsului primit de la CCR, în data de 07.08.2025 Compania a depus la Curtea de Apel București cerere de chemare în judecată (dosar nr. **5244/2/2025**) prin care a solicitat următoarele:

- a) anularea Hotărârii Plenului nr. 47/23.01.2025 privind aprobarea Raportului de Audit de Conformitate al CNTEE Transelectrica SA nr. 6000/23.01.2025 și Scrisoarea către management nr. 60001/23.01.2025;
- b) anularea în parte a Raportului de Audit de Conformitate al CNTEE Transelectrica SA nr. 6000/23.01.2025 și a Scrisorii către management nr. 60001/23.01.2025 cu privire la recomandările prevăzute la punctele 5.1, 5.6, 5.12 parțial, 5.13 parțial, 5.14 parțial, 5.15 și 5.16.
- c) suspendarea efectelor Hotărârii Plenului nr. 47/23.01.2025 până la soluționarea definitivă a prezentei cauze;
- d) cheltuieli de judecată.

Dosar: 5244/2/2025

Obiect dosar: litigii Curtea de Conturi (Legea Nr. 94/1992), hotărârea nr. 47/23.01.2025

Stadiu dosar: La data de 08.09.2025, Transelectrica a solicitat instanței să dispună un termen de judecată pentru soluționarea cererii de suspendare a efectelor Hotărârii Plenului nr. 47/23.01.2025 până la soluționarea pe fond a cauzei. Instanța a fixat ca termen de judecată data de 14.10.2025, pentru soluționarea cererii de suspendare. Soluția CAB: Respinge cererea de suspendare, ca neîntemeiată.

La termen de judecată din 03.02.2026 s-a acordat termen 06.02.2026 în vederea soluționării declarației de abținere formulată de doamna judecătoarea Silvia Pavelescu, iar la termenul din 06.02.2026 instanța respinge ca neîntemeiată cererea de abținere de la judecarea cauzei cu nr. 5244/2/2025, formulată de doamna judecătoarea Silvia Pavelescu. Termen de judecată: 31.03.2026. La termen de judecată din 31.03.2026 pentru a da posibilitatea reclamantei să depună la dosar punct de vedere cu privire la relevanța obiectivelor expertizelor solicitate în cauză se amana termenul de judecată pentru data de **09.06.2026**.

• OPCOM

Dosar: 22567/3/2019

Obiect dosar: Prin cererea de chemare în judecată, reclamanta CNTEE Transelectrica SA a solicitat instanței ca prin hotărârea ce o va pronunța să dispună:

- obligarea părții OPCOM SA la plata sumei de 4.517.460 lei, aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016, reprezentând contravaloarea TVA-ului aferent aportului adus de către CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al OPCOM SA, emisă în baza Contractului de împrumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții "Electricity Market Project";

- obligarea părții OPCOM SA la plata sumei de 1.293.778 lei aferentă facturilor TEL 19 T00 nr. 17/28.01.2019 și TEL 19 T00 nr. 131/10.07.2019, reprezentând dobanda legală penalizatoare, calculată pentru neplata la termen a facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016.

- obligarea părții OPCOM SA la plata cheltuielilor de judecată.

Valoare în litigiu: 5.811.238

Stadiu dosar: Soluția TMB Admite excepția prescripției. Respinge acțiunea ca fiind prescrisă.

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.

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. Transelectrica a declarat recurs.

La termenul din 24.02.2026, ICCJ respinge ca nefondat recursul principal declarat de recurenta-reclamantă Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „TRANSELECTRICA” S.A. împotriva deciziei civile nr. 235 din 18 februarie 2025, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a civilă. Respinge ca nefondat recursul incident declarat de recurenta-pârâtă Operatorul Pieței de Energie Electrică și Gaze Naturale - OPCOM S.A. împotriva deciziei civile nr. 235 din 18 februarie 2025, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a V-a civilă. Respinge cererile părților de acordare a cheltuielilor de judecată în recurs. Definitivă.

Pentru sumele prezentate mai sus, Compania înregistrează ajustări pentru deprecierea creanțelor (debit principal și penalități aferente).

Dosar: 24242/3/2021

Obiect dosar: OPCOM solicită constatare nulitate act – aport în natură

Valoare în litigiu: Diminuare aport capital social de la 22.587.305 la suma de 2.316.143 lei. Micșorarea numărului de acțiuni deținute de Transelectrica la OPCOM.

Stadiu dosar: 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.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

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 lei reprezentând taxa judiciară de timbru.

OPCOM a declarat recurs. La termenul din 17.02.2026, ICCJ respinge ca nefondat recursul declarat de reclamanta SOCIETATEA OPERATORUL PIETEI DE ENERGIE ELECTRICĂ ȘI DE GAZE NATURALE - OPCOM S.A. împotriva deciziei civile nr. 423 din 13 martie 2025 pronunțate de Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă. Definitivă.

Dosar: 44380/3/2024

Obiect dosar: pretenții și încheiere act adițional, eval. servicii calculare drepturi de încasat și obligații de plată ale tranzacțiilor realizate de PRE și PPE plus dobândă legală

Valoare în litigiu: 2.914.065 lei ce reprezintă contravaloarea serviciilor prestate de către OPCOM în favoarea Transelectrica în temeiul Contractului nr. C 707/2022, pentru calcularea drepturilor de încasat și a obligațiilor de plată ale tranzacțiilor realizate de participanții la piața de echilibrare și ale dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea în perioada 01.01.2023 - 29.02.2023.

Stadiu dosar: La termenul din data de 13.01.2026, în vederea administrării probelor propuse, amână judecarea cauzei la data de 10.03.2026. La acest termen, instanța amână judecarea cauzei la data de 05.05.2026. La termenul din 05.05.2026 în vederea administrării probelor propuse, amână judecarea cauzei la data de **02.06.2026**.

La 31 martie 2026, Compania nu are înregistrat provizion pentru acest litigiu.

• CONAID COMPANY SRL

Dosar: 36755/3/2018

Obiect dosar: pretenții și constatare refuz nejustificat încheiere act adițional contract racordare RET C154/2012

Valoare în litigiu: 17.216.093 lei paguba suferită și 100.000 euro beneficiu nerealizat estimat

Stadiu dosar: Soluția TMB: Admite excepția prescripției dreptului material la acțiune, invocată prin întâmpinare. Respinge cererea ca prescrisă.

Conaid a declarat apel. Soluția CAB: Admite apelul. Anulează sentința civilă apelată și trimite cauza primei instanțe, pentru soluționarea fondului.

Transelectrica a declarat recurs. La termenul de judecată din **26.02.2026**, ICCJ respinge ca nefondat recursul declarat de recurenta-pârâtă Compania Națională de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” S.A. împotriva deciziei civile nr. 529A/2025 din 27 martie 2025, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VI-a Civilă, în contradictoriu cu intimata-reclamantă CONAID COMPANY S.R.L., prin administrator judiciar C.I.I. Matache Alice Mirela. Definitivă.

Pentru suma de 17.216.093 lei, CNTEE Transelectrica SA a constituit provizion în anul 2019.

• MUNICIPIUL REȘIȚA

Dosar: 2494/115/2018* / 2494/115/2018**

Obiect dosar: pretenții sumă reprezentând chiriile 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.

Valoare în litigiu: 17.038.127

Stadiu dosar: 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.

Municipiul Reșița a declarat apel. La termenul din data de **06.05.2026**, instanța a anulat apelul formulat de apelanta-reclamantă UAT Municipiul Reșița prin Primar în contradictoriu cu intimata-pârâtă Transelectrica împotriva sentinței civile nr. 150/27.02.2025 pronunțate de Tribunalul Caraș-Severin în dosarul nr. 2494/115/2018**. A respins apelul formulat de apelanta-reclamantă UAT Municipiul Reșița prin Primar în contradictoriu cu intimata-pârâtă Transelectrica împotriva sentinței civile nr. 595/29.05.2025 pronunțate de Tribunalul Caraș-Severin în dosarul nr. 2494/115/2018** ca nefondat. A respins cererea intimătei-pârâte având ca obiect obligarea apelantei-reclamante la plata cheltuielilor de judecată ca nefondată.

• SMART SA

Dosar: 15561/3/2022

Obiect dosar: SMART SA a solicitat obligarea Transelectrica la plata sumei de 4.467.108 lei, reprezentând quantumul obligațiilor fiscale aferente veniturilor majorate ca urmare a majorării bazei de impozitare rezultată din ajustarea veniturilor pentru anii 2014, 2015 și 2016 + cheltuieli de judecată.

Valoare în litigiu: 4.467.108 lei

Stadiu dosar: La termenul din 20.03.2025 instanța admite cererea de chemare în judecată. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 4.467.108 precum și plata dobânzii legale penalizatoare aferent sumei de 3.193.869 de la data de 21.12.2021 și până la data plății efective. Obligă pârâta să plătească reclamantei cheltuieli de judecată constând în suma de 51.379 lei cu titlu de taxa de timbru și suma de 3.000 de lei cu titlu de onorariu de expert.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Transelectrica a declarat apel. La termenul din data de 08.05.2026 instanța amână pronunțarea pentru data de **22.05.2026** prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței.

Pentru suma de 4.467.108 lei, CNTEE Transelectrica SA a constituit provizion în anul 2022.

• ALTELE

Compania este implicată 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 Menarom PEC SA Galați, Romelectro SA, Transenergo Com SA, ENNET GRUP SRL, PET Communication, ISPE, Grand Voltage SRL, EXPLOCOM GK SRL, Next Energy Partners, SC ENOL GRUP SA, Aderro GP Energy 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.

c) Contingente

La 31 martie 2026, **datoriile contingente** sunt în valoare de 49.219.313 lei. 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.

Toate valorile din dosarele care au ca obiect pretenții reprezentând costuri suplimentare solicitate de către reclamanți 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.

22. Părți afiliate

i) Tranzacții cu filialele deținute de Companie

Entitatea	Țara de Origine	31 martie 2026 % din acțiuni	31 decembrie 2025 % din acțiuni
SMART SA	România	100	100
TELETRANS SA	România	100	100
ICEMENERG SA *)	România	-	-
OPCOM SA	România	97,84	97,84
FORMENERG SA ***)	România	-	-
ICEMENERG SERVICE SA **)	România	-	-

Valoarea netă a acțiunilor deținute de Companie la filialele sale este de 76.194.380 atât la 31 martie 2026, cât și la 31 decembrie 2025.

Valoarea brută a participațiilor Companiei în filialele sale se prezintă, după cum urmează:

• SMART SA

Societatea SMART SA cu sediul social în B-dul Magheru, nr. 33, sector 1, București și cu sediul central la punctul de lucru din B-dul Gheorghe Șincai, nr. 3, Clădirea "Formenerg", et. 1, sector 4, București, ce are ca obiect principal de activitate efectuarea lucrărilor de mentenanță pentru sistemul de transport-dispecer, a fost înființată prin HG nr. 710/19.07.2001 la data de 1 noiembrie 2001.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S Smart SA a aprobat cu Hotărârea nr. 14/10.12.2014 majorarea de capital a S Smart SA prin aport în natură cu valoarea terenurilor pentru care s-a obținut certificat de atestare a dreptului de proprietate. În data de 30.12.2014, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a soluționat cererea de înregistrare a majorării de capital social a S Smart SA.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Începând cu data de 25.01.2016, a fost operată la Oficiul Național al Registrului Comerțului modificarea privind structura acționariatului la S Smart SA, respectiv mențiunea referitoare la administrarea portofoliului statului, modificare impusă, potrivit art. 10 din OUG nr. 86/2014, modificată și actualizată.

Astfel, la 31 martie 2026, capitalul social al S SMART SA este de 38.528.600, împărțit în 3.852.860 de acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei, subscris și vărsat integral de Companie.

• TELETRANS SA

Societatea TELETRANS SA cu sediul social în Bdul Hristo-Botev, nr. 16 – 18, sector 3, București și cu sediul central la punctul de lucru din strada Stelea Spătarul, nr. 12, sector 3, București are ca obiect principal de activitate serviciile de mentenanță informatică de proces și managerial, servicii specifice de telecomunicații și tehnologia informației în RET, telefonie, transmisiunile de date și a fost înființată prin Hotărârea AGA nr. 3/2002.

Capitalul social la 31 martie 2026 este de 6.978.480 lei, subscris și vărsat integral.

• ICEMENERG SA

Societatea Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG SA cu sediul social în B-dul Energeticienilor, nr. 8, sector 3, București are ca obiect principal de activitate cercetarea și dezvoltarea în științe fizice și naturale, inovare, studii, strategii de dezvoltare, activități de proiectare, urbanism, inginerie și alte servicii tehnice și a fost înființată prin HG nr. 1065/04.09.2003.

În evidența contabilă a Companiei, la 31 martie 2026, capitalul social al Filialei Icemenerg SA este de 1.083.450, subscris și vărsat integral.

*) În data de 07.04.2014, a fost admis de către Oficiul Național al Registrului Comerțului, dosarul cu numărul de înregistrare 121452/03.04.2014 având ca obiect radierea Filialei Institutul de Cercetari si Modernizari Energetice – ICEMENERG SA București. Prin Ordinul nr. 123/13.03.2014 (act de înmatriculare și autorizare a funcționarii), a fost înmatriculat la Registrul Comerțului “Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie București” (HGR nr. 925/2010). Compania a formulat plângere împotriva rezoluției directorului ORC prin care s-a dispus înregistrarea în registrul comerțului a radierii Filialei ICEMENERG SA București.

Tribunalul București Secția a-VI-a Civilă, prin Sentința nr. 3569/14.07.2014 pronunțată în dosarul nr. 15483/3/2014, în care Compania s-a aflat în contradictoriu cu pârâții Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice "Icemenerg" S.A. București și Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Energie-Icemenerg București, a respins plângerea Companiei, motivată de faptul că HG nr. 925/2010 nu a fost deșființată până la momentul radierii la ORC. Curtea de Apel a comunicat în data de 24.02.2015 soluția pronunțată în dosarul nr. 15483/3/2014 și anume Decizia nr. 173/2015, prin care a respins apelul CNTEE Transelectrica SA ca nefondat, decizia fiind definitivă.

Împotriva Deciziei nr. 173/2015, pronunțată de Curtea de Apel București, Transelectrica SA a formulat contestație în anulare, care face obiectul dosarului nr. 1088/2/2015, aflat pe rolul Curții de Apel București - Secția a VI-a civilă, cu termen de judecată la data de 13.05.2015. În data de 13.05.2015, prin Decizia nr. 777/2015, Curtea de Apel București a respins contestația în anulare ca nefondată, decizia fiind definitivă.

Compania a înregistrat în anul 2015 o ajustare de depreciere în sumă de 1.083.450 pentru acțiunile deținute la Filiala Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice – ICEMENERG SA București care a fost radiată.

În ședințele din data de 28.03.2016 și 30.08.2016, AGEA nu a aprobat reducerea capitalului social al CNTEE Transelectrica SA cu suma de 1.084.610, reprezentând capitalul social subscris și vărsat al Filialei ICEMENERG SA București, prin diminuarea participației Statului român la capitalul social al CNTEE Transelectrica SA, în aplicarea prevederilor HG nr. 925/2010.

• OPCOM SA

Societatea OPCOM SA cu sediul în Bdul Hristo Botev nr. 16-18, sector 3, București, cu personalitate juridică, are ca obiect principal de activitate organizarea, administrarea și supravegherea pieței de energie și a fost înființată prin HG nr. 627/2000.

La data de 13.02.2018, Adunarea generală extraordinară a Filialei OPCOM SA a aprobat majorarea capitalului social al Societății Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale OPCOM SA (“OPCOM SA”) cu suma de 678.790 lei prin aport în natură reprezentat de valoarea terenului pentru care societatea a obținut Certificatul de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 12899/27.02.2014, emis de Ministerul Economiei. Aportul în natură a fost evaluat de un expert evaluator desemnat de ONRC. În schimbul aportului în natură la capitalul social, societatea a emis către noul acționar Statul român prin Ministerul Economiei, care exercita de la data hotărârii AGEA atribuțiile de persoană implicată, un număr de 67.879 noi acțiuni nominative în valoare nominală de 10 lei fiecare.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

În data de 20.03.2019, Oficiul Național al Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a soluționat cererea de înregistrare a majorării de capital social a OPCOM SA.

La data de 31.12.2018, capitalul social reprezentat de majorarea cu aportul în natură al Companiei în sumă de 22.587.300 este înregistrat în situațiile financiare supuse aprobării AGA de către OPCOM, fiind prezentat drept capital social subscris și nevărsat integral.

La 31 martie 2026, capitalul social este de 31.366.090, din care 8.778.790 reprezintă capital social subscris și vărsat integral. Diferența de capital social în sumă de 22.587.300 este reprezentată de aportul în natură al Companiei, respectiv de imobilizări necorporale - "Bursa comercială de energie electrică OPCOM" și "Bursa regională de energie electrică OPCOM", finanțate din surse proprii ale Companiei și din fonduri ale BIRD și evaluat conform Raportului de evaluare nr. 786/15.03.2016 emis de către JPA Audit & Consultanță SRL.

La data de 31 decembrie 2025, capitalul social al OPCOM SA este de 31.366.090 lei, reprezentând un număr de 3.136.609 acțiuni nominative cu o valoare a acțiunii de 10 lei și o cotă de participare a CNTEE Transelectrica SA la beneficii și pierderi de 97,84%.

• FORMENERG SA

Societatea FORMENERG SA cu sediul în Bdul Gh.Șincai, nr. 3, sector 4, București, cu personalitate juridică, are ca obiect principal de activitate formarea profesională inițială și continuă în toate domeniile de activitate a personalului energetic, precum și a altor beneficiari și a fost înființată prin Hotărârea AGA nr. 33/2001.

***) În data de 23 septembrie 2025 a fost finalizată procedura de fuziune prin absorbție dintre filiala Societatea pentru Servicii de Telecomunicații și Tehnologia Informației în Rețelele Electrice de Transport – TELETRANS S.A., în calitate de societate absorbantă, și Societatea „Formenerg” S.A., în calitate de societate absorbită. Conform legislației aplicabile, începând cu data de 23 septembrie 2025, filiala Teletrans a preluat toate drepturile și obligațiile asumate anterior fuziunii de către filiala Formenerg.

În urma fuziunii celor 2 filiale, titlurile de participare ale Transelectrica deținute la TELETRANS au crescut cu 104.050, concomitent cu diminuarea titlurilor de participare ale Transelectrica deținute la FORMENERG.

Astfel, în evidența contabilă a Companiei, la 31 martie 2026, capitalul social este de 1.844.370, pentru care Compania a înregistrat o ajustare de depreciere de 100% pentru acțiunile deținute la FORMENERG care a fost radiată în data de 23.09.2025.

• ICEMENERG SERVICE SA

Prin HG nr. 2294/09.12.2004, s-a aprobat transferul pachetului de acțiuni deținut de Filiala "Institutul de Cercetări și Modernizări Energetice - ICEMENERG" - S.A. București la Filiala "ICEMENERG-SERVICE" - S.A. București către Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.

Compania a înregistrat în anul 2016 o ajustare de depreciere în suma de 493.000 pentru acțiunile deținute la Filiala ICEMENERG SERVICE SA.

Capitalul social la 31 martie 2026 este de 493.000, subscris și vărsat integral.

**) La data de 09.06.2017, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, a dispus intrarea în faliment prin procedura simplificată a debitorului Societatea Filiala 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 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 Developments 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 acestuia din Registrul Comerțului București.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Soldurile cu filialele deținute de Companie se prezintă, astfel:

ENTITATEA AFILIATĂ	Creanțe Comerciale*)		Datorii comerciale	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
SMART SA	387.290	470.699	16.504.227	27.076.744
TELETRANS SA	191.345	175.200	15.403.561	14.485.684
OPCOM SA	55.016.085	101.497.460	47.475.109	90.226.664
TOTAL	55.594.720	102.143.359	79.382.897	131.789.091

*) Creanțele comerciale sunt prezentate la valoarea brută.

Tranzacțiile derulate în trimestrul I 2026 și trimestrul I 2025 cu filialele Companiei sunt detaliate, după cum urmează:

ENTITATEA AFILIATĂ	Vânzări		Achiziții	
	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025
SMART SA	307.396	313.434	18.674.627	21.518.357
TELETRANS SA	225.436	284.617	13.457.037	13.062.425
FORMENERG SA	-	-	-	2.700
OPCOM SA	216.629.672	680.980.921	1.035.208.434	642.220.202
Total	217.162.504	681.578.972	1.067.340.098	676.803.684

Tipurile de tranzacții desfășurate în trimestrul I 2026 cu filialele:

- Teletrans SA - reprezintă prestări servicii de mentenanță a sistemelor de telecomunicații, informatică de proces, tehnologia informației și securitate cibernetică, respectiv servicii suport de realizare și operare a unor rețele de comunicații electronice în vederea exploatarei excedentului capacității de fibră optică;
- Smart SA- reprezintă execuții servicii de mentenanță, proiectare și lucrări de racordare la rețele electrice de interes public;
- Opcom – reprezintă tranzacții de vânzare-cumpărare de energie electrică.

ii) Tranzacții cu alte companii aflate în proprietatea statului

Compania este o entitate cu capital majoritar de stat.

Valoarea tranzacțiilor Companiei cu entitățile controlate de Stat sau asupra cărora statul exercită o influență semnificativă reprezintă o parte semnificativă a vânzărilor și cumpărărilor înregistrate la 31 martie 2026.

Achizițiile/vânzările și soldurile semnificative sunt în principal cu producători/furnizori de energie electrică unde statul este acționar majoritar, după cum urmează:

Furnizor	Achiziții (fără TVA)		Datorii comerciale (cu TVA)	
	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Hidroelectrică	213.251.886	123.946.390	78.009.493	109.245.420
Electrocentrale București	170.153.582	98.799.824	50.882.181	56.726.125
Complexul Energetic Oltenia	66.598.765	79.801.078	24.054.546	59.710.444
Nuclearelectrică	37.631.360	58.744	15.653.588	30.413
Societate Electrocentrale Craiova	36.042.743	46.828.106	6.865.601	7.849.967
Termo Ploiești	10.981.115	8.054.057	7.005.798	-
Thermoenergy Group SA	10.474.072	8.495.709	3.487.851	3.809.933
SNGN Romgaz SA	2.331.058	1.919.068	648.722	2.744.220
SCE Valea Jiului SA	1.882.096	1.661.673	834.218	1.869.172
Total	549.346.677	369.564.649	187.441.998	241.985.693

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Client	Vânzări (fără TVA)		Creanțe comerciale* (cu TVA)	
	Trimestrul I 2026	Trimestrul I 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Hidroelectrică	239.909.811	107.660.177	101.736.180	162.221.344
Complexul Energetic Oltenia	30.709.018	29.813.411	8.374.796	24.828.265
Nuclearelectrică	9.571.971	8.962.197	7.585.474	3.648.965
SNGN Romgaz SA.	4.127.098	2.815.339	2.197.775	3.292.556
Electrificare CFR SA	9.535.658	5.028.409	6.536.071	6.216.890
Electrocentrale București	5.763.129	10.255.536	1.128.514	4.155.386
SCE Valea Jiului SA	7.026.442	2.633.692	1.707.715	2.802.938
Societate Electrocentrale Craiova	12.116.308	4.745.400	488.675	473.088
Total	318.759.435	171.914.161	129.755.200	207.639.431

*Creanțele comerciale sunt prezentate la valoarea brută.***23. Riscul de creditare**

Riscul de creditare este riscul în care Compania 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 Companiei. 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 Compania riscului de încasare sunt, în principal, creanțele comerciale și numerarul și echivalentele de numerar. Compania 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.

Expunerea maximă la riscul de încasare la data raportării:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare		
Creanțe comerciale nete	2.116.179.150	2.410.868.696
Alte creanțe nete și avansuri către furnizori	386.645.497	545.393.651
TVA de recuperat	328.635.169	393.058.259
Numerar și echivalente de numerar	799.648.701	733.668.904
Total	3.631.108.517	4.082.989.510

Situația vechimii **creanțelor** la data întocmirii situației poziției financiare este prezentată mai jos:

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Valoarea brută	Ajustare deprecieri	Valoarea brută	Ajustare deprecieri
	31 martie 2026	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
Neajunse la scadență	2.001.307.112	-	2.312.662.158	-
Scadență depășită între 1 – 30 zile	759.983	-	(985.597)	-
Scadență depășită între 31 – 90 zile	25.225.152	-	1.477.310	-
Scadență depășită între 91 – 180 zile	517.064	-	9.239.980	-
Scadență depășită între 181 – 270 zile	9.241.482	9.328.510	466.985	-
Scadență depășită între 271 – 365 zile	488.017	-	-	-
Mai mult de un an	212.538.476	124.569.626	212.575.676	124.567.816
Total	2.250.077.286	133.898.136	2.535.436.512	124.567.816

Situația vechimii **altor creanțe** la data întocmirii situației poziției financiare este prezentată mai jos:

	Valoarea brută	Ajustare deprecieri	Valoarea brută	Ajustare deprecieri
	31 martie 2026	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
Neajunse la scadență	672.581.802	-	896.775.264	330.208
Scadență depășită între 1 – 30 zile	2.084.056	-	63.756	-
Scadență depășită între 31 – 90 zile	1.143.228	330.208	584.750	-
Scadență depășită între 91 – 180 zile	5.799.116	-	17.864.110	324.824
Scadență depășită între 181 – 270 zile	10.880.112	329.192	6.854.954	40.790
Scadență depășită între 271 – 365 zile	6.283.962	40.790	332.857	330.694
Mai mult de un an	88.275.598	71.067.018	87.739.060	70.736.325
Total	787.047.874	71.767.208	1.010.214.751	71.762.841

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

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Sold la 1 ianuarie	124.567.816	123.088.931
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	9.330.320	2.255.634
Reluare ajustări pentru depreciere	-	776.749
Sold la sfârșitul perioadei	133.898.136	124.567.816

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

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Sold la 1 ianuarie	71.762.841	72.904.970
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	4.367	1.724.837
Reluare ajustări pentru depreciere	-	2.866.966
Sold la sfârșitul perioadei	71.767.208	71.762.841

24. Evenimente ulterioare

- **Modificare componență comitet consultativ din cadrul Consiliului de Supraveghere**

În ceea ce privește componența comitetelor constituite în cadrul Consiliului de Supraveghere, în completarea raportului curent emis de Companie în data de 16.10.2025, Transelectrica a informat publicul investitor asupra faptului că în data de 15.04.2026

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Consiliul de Supraveghere a luat act de retragerea doamnei ZEZEANU Luminița din Comitetul de Nominalizare și Remunerare ca urmare a cererii acesteia.

Prin urmare, componența comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere este la această dată următoarea:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- ORLANDEA Dumitru-Virgil
- ATANASIU Teodor
- PĂUN Costin-Mihai

Comitetul de Audit:

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

Comitetului pentru Investiții și Securitate Energetică:

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

Comitetul pentru gestiunea riscurilor:

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

• Hotărârea nr. 2 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2026

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA, întrunită în ședință în data 29 aprilie 2026 a emis următoarea hotărâre cu privire la:

- punctul 1 de pe ordinea de zi, nu a aprobat situațiile financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru exercițiul financiar al anului 2025
- punctul 2 de pe ordinea de zi, nu a aprobat situațiile financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025,
- punctul 3 de pe ordinea de zi, 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 2025,
- punctul 4 de pe ordinea de zi, nu a aprobat repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2025, în sumă de 359.825.194 lei,
- punctul 5 de pe ordinea de zi, nu a aprobat dividendul brut pe acțiune din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025, la valoarea 0,48 lei,
- punctul 6 de pe ordinea de zi, nu a aprobat descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2025,
- punctul 7 de pe ordinea de zi, nu a aprobat Raportul de remunerare aferent anului financiar 2025,
- punctul 8 de pe ordinea de zi, nu a aprobat ”Politica de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a CNTEE „Transelectrica”– S.A. revizuită la nivelul lunii martie 2026”,
- punctul 9 de pe ordinea de zi, nu a aprobat Raportul anual asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025,

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

- punctul 10 de pe ordinea de zi, nu a aprobat Raportul anual asupra situațiilor financiare consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025,
- punctul 11 de pe ordinea de zi, a aprobat constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune prin repartizare din rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației în sumă de 133.517.580 lei,
- punctul 12 de pe ordinea de zi, a aprobat Raportul de sustenabilitate consolidat al CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru anul 2025,
- punctul 19 de pe ordinea de zi, a aprobat formularea unei cereri de chemare în judecată (Tribunalul București) împotriva persoanelor responsabile menționate la punctul II al Notei nr. 7385/11 februarie 2026 și împuternicirea Directoratului ”Transelectrica” SA pentru exercitarea acțiunii în justiție, respectiv de a promova și semna cererea de chemare în judecată,
- punctul 19 de pe ordinea de zi, nu a aprobat formularea unei cereri arbitrare la Centrul de Arbitraj Internațional de la Viena împotriva persoanelor responsabile menționate la punctul II al Notei nr. 7385/11 februarie 2026 și împuternicirea Directoratului ”Transelectrica” SA pentru exercitarea acțiunii în justiție, respectiv de a promova și semna cererea arbitrară la Centrul de Arbitraj Internațional de la Viena,
- punctul 20 de pe ordinea de zi, a aprobat formularea unei cereri de chemare în judecată împotriva persoanelor responsabile menționate la punctul II. lit. a, b, c, d, e, f, g, h, i al Notei nr. 7315/10 februarie 2026 și împuternicirea Directoratului ”Transelectrica” SA pentru exercitarea acțiunii în justiție, respectiv de a promova și semna cererile de chemare în judecată,
- punctul 21 de pe ordinea de zi, nu a aprobat cedarea cu titlu oneros către Institutul Național pentru Studierea Holocaustului din România "Elie Wiesel" a folosinței asupra unui imobil proprietatea Companiei pentru realizarea obiectivului prevăzut de art.1 din Legea nr.174/2019 privind înființarea Muzeului Național de Istorie a Evreilor și al Holocaustului din România, în condițiile precizate la secțiunea II a Notei nr. 17631/25.03.2026,
- punctul 22 de pe ordinea de zi, nu a aprobat stabilirea datei de 09 iunie 2026 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,
- punctul 23 de pe ordinea de zi, a aprobat stabilirea datei de 10 iunie 2026 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor,
- punctul 24 de pe ordinea de zi, nu a aprobat stabilirea datei de 30 iunie 2026 ca „data plății” dividendului din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025.

• Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2026

Adunarea generală extraordinară a acționarilor Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA, întrunită în ședință în data 29 aprilie 2026 a emis următoarea hotărâre cu privire la:

- punctul 1 de pe ordinea de zi, a aprobat înstrăinarea imobilului proprietatea Companiei, din Județul Mureș, municipiul Târgu Mureș, str. Tamas Erno nr. 3, descris în Nota nr.11588/26 februarie 2026, în urma unei proceduri de licitație deschisă cu strigare, pornind de la un preț determinat în baza unei evaluări ANEVAR,
- punctul 2 de pe ordinea de zi, a aprobat încheierea unui act adițional la Contractul încheiat cu BCR, având ca obiect suplimentarea liniei de credit cu 200.000.000 lei (de la valoarea de 175.000.000 lei la valoarea de 375.000.000 lei).

• Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 22/25 mai 2026

Directoratul Companiei a convocat, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Actului constitutiv al Companiei în vigoare, Adunarea generală ordinară a acționarilor în data de 22 mai 2026, cu următoarea ordine de zi:

- Stabilirea Programului de investiții al CNTEE “Transelectrica” – S.A. pe anul 2026 și a estimării cheltuielilor de investiții pentru anii 2027 și 2028 și delegarea Directoratului Companiei să aprobe modificările (reviziile și rectificările) sumelor alocate și / sau obiectivelor de investiții cuprinse în PAI 2026, fără depășirea surselor de finanțare;
- Stabilirea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 al C.N.T.E.E. “Transelectrica” S.A., precum și a estimărilor pentru anii 2027 și 2028.

CNTEE Transelectrica SA

Note la situațiile financiare interimare separate la data de 31 martie 2026

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Directoratul Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" S.A., în temeiul art. 105 alin (51) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, coroborat cu prevederile art. 1171 alin 21 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, a completat ordinea de zi a Adunării generale ordinare a acționarilor convocată pentru data de 22/25 mai 2026 cu următoarele puncte:

- aprobarea Situațiilor financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru exercițiul financiar al anului 2025,
- aprobarea Situațiilor financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025,
- aprobarea Situațiilor 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 2025,
- aprobarea repartizării profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31 decembrie 2025, în sumă de 359.825.194 lei,
- aprobarea dividendului brut pe acțiune din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025, la valoarea 0,48 lei,
- descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2025,
- aprobarea Raportului de remunerare aferent anului financiar 2025,
- aprobarea ”Politicii de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a CNTEE „Transelectrica”–S.A. revizuită la nivelul lunii martie 2026”,
- aprobarea Raportului anual asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025,
- aprobarea Raportului anual asupra situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025,
- prezentarea Raportului Auditorului independent asupra situațiilor financiare separate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025,
- prezentarea Raportului Auditorului Independent asupra situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025,
- prezentarea Raportului Auditorului Independent asupra situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025,
- prezentarea Raportului de Asigurare Limitată al auditorului Independent asupra raportării consolidate privind durabilitatea pentru exercițiul financiar 2025,
- prezentarea Raportului Comitetului de Audit și Comitetului pentru gestiunea riscurilor din cadrul Consiliului de Supraveghere al CNTEE „Transelectrica”–SA aferent anului 2025 asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative ale Companiei,
- prezentarea Raportului Consiliului de Supraveghere al CNTEE „Transelectrica”–S.A. asupra activității de administrare pentru anul 2025,
- stabilirea datei de 09 iulie 2026 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,
- stabilirea datei de 10 iulie 2026 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor,
- stabilirea datei de 30 iulie 2026 ca „data plății” dividendului din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025”.