

**CNTEE TRANSELECTRICA SA**  
**Societate administrată în sistem dualist**

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

**Întocmite în conformitate cu**  
**Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016**

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

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**

<b>CUPRINS</b>	
Situația consolidată a poziției financiare .....	3
Situația consolidată a rezultatului global .....	6
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor .....	7
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii .....	8
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie .....	9
1. DESCRIEREA ACTIVITAȚII SI INFORMAȚII GENERALE .....	11
2. BAZELE ÎNTOCMIRII .....	14
3. POLITICI CONTABILE .....	14
4. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI FINANCIARE .....	17
5. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE .....	22
6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR .....	26
7. CAPITALURI PROPRII .....	27
8. VENITURI IN AVANS .....	28
9. ÎMPRUMUTURI .....	29
10. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII .....	31
11. PROVIZIOANE .....	33
12. ALTE IMPOZITE ȘI OBLIGAȚII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE .....	34
13. IMPOZITUL PE PROFIT .....	34
14. VENITURI DIN EXPLOATARE .....	35
15. CHELTUIELI PENTRU OPERAREA SISTEMULUI ȘI PIAȚA DE ECHILIBRARE .....	38
16. AMORTIZARE .....	40
17. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	41
18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE .....	41
19. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI .....	42
20. REZULTAT FINANCIAR NET .....	42
21. LITIGII ȘI CONTINGENTE .....	43
22. PĂRȚI AFILIATE .....	47
23. INSTRUMENTE FINANCIARE .....	48
24. EVENIMENTE ULTERIOARE .....	50

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Nota	31 martie 2026	31 decembrie 2025
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	4	6.429.567	6.414.639
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing		6.988	6.958
Imobilizări necorporale		234.485	259.223
Titluri puse în echivalență		3.266	3.372
Imobilizări financiare		40.157	40.309
<b>Total active imobilizate</b>		<b>6.714.464</b>	<b>6.724.502</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri		55.920	60.662
Creanțe comerciale și alte creanțe	5	2.853.548	3.371.004
Impozit pe profit de recuperat		-	12.181
Numerar și echivalente de numerar	6	826.276	761.192
<b>Total active circulante</b>		<b>3.735.744</b>	<b>4.205.038</b>
<b>Total active</b>		<b>10.450.208</b>	<b>10.929.540</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		733.031	733.031
Prima de emisiune		50.222	50.222
Rezerve legale		146.606	146.606
Rezerve din reevaluare		1.469.375	1.496.393
Alte rezerve		300.650	299.170
Rezultatul reportat		3.579.563	3.346.732
<b>Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului</b>	7	<b>6.279.447</b>	<b>6.072.155</b>
Interese minoritare		-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>6.279.447</b>	<b>6.072.155</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri în avans pe termen lung	8	923.413	831.220
Împrumuturi pe termen lung	9	1.471	1.471
Alte împrumuturi și datorii asimilate- Leasing termen lung	4	2.705	3.181
Datorii privind impozitele amânate		226.454	225.152
Obligații privind beneficiile angajaților		83.979	83.979
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.238.022</b>	<b>1.145.002</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Nota	31 martie 2026	31 decembrie 2025
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	10	2.730.034	3.424.075
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing termen scurt	4	4.122	3.629
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	12	20.746	22.585
Împrumuturi pe termen scurt	9	67.514	184.354
Provizioane	11	30.076	38.399
Venituri în avans pe termen scurt	8	27.787	24.041
Impozit pe profit de plată		37.161	-
Obligații privind beneficiile angajaților		15.299	15.299
<b>Total datorii curente</b>		<b>2.932.739</b>	<b>3.712.383</b>
<b>Total datorii</b>		<b>4.170.761</b>	<b>4.857.385</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>10.450.208</b>	<b>10.929.540</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Nota	31 martie 2026	31 martie 2025
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>14</b>		
Venituri din serviciul de transport		693.883	576.059
Venituri din servicii de sistem		214.875	157.960
Venituri privind piața de echilibrare		690.294	666.595
Alte venituri		40.440	12.317
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Cheltuieli pentru operarea sistemului	<b>15</b>	(246.457)	(189.094)
Cheltuieli privind piața de echilibrare	<b>15</b>	(690.257)	(666.721)
Cheltuieli privind serviciile de sistem	<b>15</b>	(144.149)	(100.296)
Amortizare	<b>16</b>	(105.215)	(96.383)
Cheltuieli cu personalul	<b>17</b>	(125.568)	(125.756)
Reparații și mentenanță		(13.412)	(10.757)
Cheltuieli cu materiale și consumabile		(12.122)	(4.869)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>18</b>	(45.377)	(35.787)
Ajustări nete pentru deprecierea creanțelor		(9.335)	(1.548)
Alte câștiguri sau pierderi	<b>19</b>	7.650	(103)
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>255.250</b>	<b>181.618</b>
Venituri financiare		3.134	2.362
Cheltuieli financiare		(1.204)	(1.452)
Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor		(106)	(68)
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>20</b>	<b>1.824</b>	<b>842</b>
<b>Rezultat înainte de impozitul pe profit</b>		<b>257.074</b>	<b>182.460</b>
Impozit pe profit	<b>13</b>	(51.411)	(29.255)
<b>Rezultatul exercițiului din operațiuni continue</b>		<b>205.663</b>	<b>153.205</b>
<b>REZULTATUL EXERCITIULUI</b>			
Atribuibil:		-	
A acționarilor Companiei		205.663	153.205
A intereselor care nu controlează		-	-
<b>Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)*</b>		<b>2,81</b>	<b>2,09</b>

\*Rezultatul diluat este egal cu cel de bază, întrucât Grupul nu deține instrumente care ar putea fi convertite în acțiuni ordinare.

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

Nota	31 martie 2026	31 martie 2025
<b>Rezultatul exercițiului</b>	<b>205.663</b>	<b>153.205</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere, din care:		
- Efectele impozitării aferente rezervei din reevaluare	-	110
- Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
- Pierdere actuarială aferentă planului de beneficii determinate	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global (AERG)</b>	<b>-</b>	<b>110</b>
<b>Rezultatul global total</b>	<b>205.663</b>	<b>153.316</b>
Atribuibil:		
Acționarilor Companiei	205.663	153.316
Intereselor care nu controlează	-	-

Situațiile financiare consolidate atașate au fost semnate de către conducere la data de 19 mai 2026:

Directorat,

**Ștefănița  
MUNTEANU  
Președinte**

**Cătălin-Constantin  
NADOLU**

Membru  
Directorat

**Cosmin-Vasile  
NICULA**

Membru  
Directorat

**Florin-Cristian  
TĂTARU**

Membru  
Directorat

**Florin STANCIU – Manager DSFTM**  
p. Director Direcția Economică și Financiară

**Cristiana Zîrnovan**  
Manager Departament Bugetare și Raportare  
Managerială

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Capital Social	Prima de capital	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibil grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 1ianuarie2026</b>	<b>733.031</b>	<b>50.222</b>	<b>146.606</b>	<b>1.496.393</b>	<b>299.170</b>	<b>3.346.732</b>	<b>6.072.155</b>	-	<b>6.072.155</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	205.663	<b>205.663</b>	-	205.663
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recunoașterea pierderii/profit actuarial aferent planului de beneficii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datoria privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	<b>205.663</b>	<b>205.663</b>	-	<b>205.663</b>
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(27.018)	-	27.018	-	-	-
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	149	149	-	149
<b>Total alte elemente</b>	-	-	-	<b>(27.018)</b>	-	<b>27.167</b>	<b>149</b>	-	<b>149</b>
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	1.479	-	1.479	-	1.479
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	-	-	<b>1.479</b>	-	<b>1.479</b>	-	<b>1.479</b>
<b>Sold la 31 martie 2026</b>	<b>733.031</b>	<b>50.222</b>	<b>146.606</b>	<b>1.469.375</b>	<b>300.650</b>	<b>3.579.563</b>	<b>6.279.447</b>	-	<b>6.279.447</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Capital Social	Prima de capital	Rezerve Legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Atribuibil grupului	Interese minoritare	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>733.031</b>	<b>49.843</b>	<b>146.606</b>	<b>1.596.896</b>	<b>256.747</b>	<b>3.123.993</b>	<b>5.907.116</b>	-	<b>5.907.116</b>
<b>Rezultatul global al perioadei</b>									
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	364.499	364.499	-	364.499
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Recunoașterea pierderii/profit actuarial aferent planului de beneficii	-	-	-	-	-	21.911	<b>21.911</b>	-	21.911
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	18.050	-	-	<b>18.050</b>	-	18.050
Datoria privind impozitul amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	(787)	-	-	<b>(787)</b>	-	(787)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	<b>17.263</b>	-	<b>21.911</b>	<b>39.174</b>	-	<b>39.174</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	<b>17.263</b>	-	<b>386.410</b>	<b>403.672</b>	-	<b>403.672</b>
Majorarea rezervei legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat	-	-	-	(117.767)	-	117.767	-	-	-
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	379	-	-	-	(2.152)	(1.772)	-	(1.772)
<b>Total alte elemente</b>	-	<b>379</b>	-	<b>(117.767)</b>	-	<b>115.615</b>	<b>(1.772)</b>	-	<b>(1.772)</b>
Subvenții aferente imobilizărilor de natura patrimoniului public	-	-	-	-	42.423	-	42.423	-	42.423
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuire dividende (Nota 13)	-	-	-	-	-	(279.285)	(279.285)	-	(279.285)
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	-	-	<b>42.423</b>	<b>(279.285)</b>	<b>(236.862)</b>	-	<b>(236.862)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>733.031</b>	<b>50.222</b>	<b>146.606</b>	<b>1.496.393</b>	<b>299.170</b>	<b>3.346.732</b>	<b>6.072.155</b>	-	<b>6.072.155</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

Nota	31 martie 2026	31 martie 2025
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
<b>Profit/Pierdere netă</b>	<b>205.663</b>	<b>153.205</b>
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuiala cu impozitul de profit	51.411	29.255
Cheltuieli cu amortizarea (inclusiv CPT suplimentar)	105.215	96.383
Venituri din producția de imobilizări necorporale CPT suplimentar	-	(924)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	9.333	18
Venituri din reversarea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1)	(3)
Pierderi din debitori diverși	-	1.669
Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	4	(140)
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	(189)	-
Profit/Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	(7.679)	46
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	-	-
Cheltuieli/Venituri privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, net	(8.323)	(288)
Cheltuieli financiare nete privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor	74	(119)
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din dif de curs valutar	(2.134)	(1.508)
<b>Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>353.375</b>	<b>277.595</b>
<b>Modificări în:</b>		
Stocuri	4.994	74
Clienți și conturi asimilate	508.115	856.326
Datorii comerciale și alte datorii	(615.549)	(998.738)
Titluri puse în echivalență	106	68
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(1.840)	(4.156)
Venituri în avans	81.221	94.243
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>330.422</b>	<b>225.412</b>
Dobânzi plătite	(728)	(369)
Impozit pe profit plătit	(767)	(149)
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>328.928</b>	<b>224.894</b>
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții</b>		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(170.595)	(75.314)
Titluri de participare deținute la GECCO Power Company	-	(3.750)
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	16.196	(5.723)
Dobânzi încasate	2.841	2.285
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	7.747	5
Dividende încasate	16	-
<b>Numerar net utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>(143.795)</b>	<b>(82.497)</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	Nota	31 martie 2026	31 martie 2025
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>			
Rambursări împrumuturi pe termen lung	<b>9</b>	-	(5.990)
Plăți leasing	<b>4</b>	(3.186)	(2.934)
Dividende plătite		(46)	(3)
<b>Numerar net utilizat în activitatea de finanțare</b>		<b>(3.232)</b>	<b>(8.928)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		583.771	707.174
<b>Diminuarea/ Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>181.901</b>	<b>133.469</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>		<b>765.672</b>	<b>840.643</b>

## 1. DESCRIEREA ACTIVITAȚII SI INFORMAȚII GENERALE

Principala activitate a CNTEE Transelectrica SA („Compania”) și a filialelor sale (denumite împreună cu Compania, „Grup”) constă în: prestarea serviciului de transport al energiei electrice și a serviciului de sistem, operator al pieței de echilibrare, administrator al schemei de sprijin de tip bonus, alte activități conexe. Aceste activități se desfășoară în conformitate cu prevederile Licenței de funcționare nr. 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 sector 3, București, România. În prezent, activitatea executivului Companiei se desfășoară în cadrul sediului social din Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare consolidate la 31 martie 2026 ale Grupului întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare, în baza Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară”, sunt disponibile la sediul social al Companiei situat în Strada Olteni nr. 2-4 sector 3, București.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului întocmite la data de 31 martie 2026 nu sunt auditate.

Prezentele Situații Financiare Consolidate întocmite la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2026, cuprind informațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale Smart SA și Teletrans SA, dar și ale societății controlate în comun GECO Power Company.

### STRUCTURA GRUPULUI

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

Entitatea	Țara de origine	31 martie 2026	31 decembrie 2025	Metoda de consolidare
		% participație	% participație	
SMART SA	România	100%	100%	Integrării globale
TELETRANS SA	România	100%	100%	Integrării globale
GECO POWER COMPANY	România	25%	25%	Punere în echivalență

### SMART SA

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

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

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

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

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

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

- Aparataj și echipamente de joasă, medie, înaltă și foarte înaltă tensiune – pana la 750kV inclusiv,
- Echipamente și circuite de protecții, automatizări, măsură, comandă – control,
- Transformatoare și autotransformatoare de toate puterile și toate tensiunile,
- Linii electrice aeriene și în cablu de toate nivelele de tensiune.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.03.2026 este de 38.529, Transelectrica fiind acționarul unic. Rezultatele filialei SMART sunt consolidate cu rezultatele financiare ale Companiei. Acțiunile SMART sunt deținute 100% de către Transelectrica.

## **TELETRANS SA**

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

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

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

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

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

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

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

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

În data de 23 septembrie 2025 a fost finalizată procedura de fuziune prin absorbție. Ca efect al operațiunii de fuziune, la 30 septembrie 2025, capitalul social al Societății pentru Servicii de Telecomunicații și Tehnologia Informației în Rețele Electrice de Transport „TELETRANS” S.A. este de 6.978.480 lei, împărțit în 697.848 de acțiuni nominative, fiecare acțiune în valoare de 10 lei. Structura capitalului social este următoarea: 1.908.070 lei în natură – reprezentând echivalentul a 190.807 acțiuni, 4.966.360 lei în numerar – reprezentând echivalentul a 496.636 acțiuni și 104.050 lei, reprezentând 10.405 acțiuni, rezultate din operațiunea de fuziune prin absorbție cu Societatea FORMENERG S.A.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.03.2026 este de 6.978, Transelectrica fiind acționarul unic. Rezultatele filialei Teletrans sunt consolidate cu rezultatele financiare ale Companiei. Acțiunile

TELETRANS sunt deținute 100% de către Transelectrica.

### **GECO POWER COMPANY**

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

Societatea a fost înființată în concordanță cu:

- Hotărârea nr.4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 12 august 2024 prin care Adunarea generală extraordinară a acționarilor Companiei a aprobat participarea Companiei la capitalul social al unei noi societăți, alături de celelalte părți relevante desemnate la nivelul Republicii Azerbaidjan, Georgiei, și Ungariei, cu excepția obiectului principal de activitate care va fi „Activități ale holdingurilor” activitate codificată CAEN 642, respectiv 6420,
- Memorandumul de înțelegere prin care Părțile convin să depună eforturile necesare pentru a întreprinde demersurile privind înființarea unei societăți de tip Joint Venture, cu sediul în România, între Transelectrica, AzerEnerji JSC, Georgian State Electrosystem și MVM Zrt., semnat în data de 27 mai 2024 la București,
- Memorandumul de înțelegere între ministerele de resort din România, Republica Azerbaidjan, Georgia, Romania și Ungaria privind cooperarea în domeniul energiei verzi, semnat în data de 21.11.2023 la Budapesta (Ungaria),
- Memorandumul de înțelegere privind înființarea unei societăți de tip Joint Venture între entitățile relevante ale guvernelor Republicii Azerbaidjan, Georgorgiei, României și Ungariei semnat în data de 25.07.2023 la București, prin care Transelectrica este desemnată parte relevantă pentru România,
- Acordul din 17 decembrie 2022 între guvernele Republicii Azerbaidjan, Georgiei, României și Ungariei privind Parteneriatul strategic în domeniul dezvoltării și transportului energiei verzi, luând în considerare inițiativa comună a Georgiei și a României pentru dezvoltarea și implementarea proiectului cablului submarin în Marea Neagră și studiul de fezabilitate în derulare pentru acest proiect care a început la 11 aprilie 2022, inițiat de Georgia la care s-a alăturat Romania și Republica Azerbaidjan,

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

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

Capitalul social este deținut de către asociați astfel:

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

### **Misiunea Grupului**

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

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII**

### **Declarație de conformitate**

Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 34 Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF") și trebuie să fie citite împreună cu *Situațiile Financiare Consolidate întocmite la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP nr. 2844/2016”) cu modificările și completările ulterioare.* Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale consolidate la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

### **Utilizarea de estimări și judecăți**

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

## **3. POLITICI CONTABILE**

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare consolidate sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare consolidate ale Grupului la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

### **Bazele consolidării**

#### **(i) Investiții financiare**

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

La data prezentului raport Transelectrica are în componență conform actului constitutiv șase filiale (din care trei sunt radiate la Registrul Comerțului) persoane juridice române, organizate ca societăți pe acțiuni. La două dintre societăți Transelectrica (Teletrans și Smart) este unic acționar și acționar majoritar în cazul societății OPCOM.

Precizăm faptul că Transelectrica a deținut calitatea de acționar unic și la societățile ICEMENERG SA, ICEMENERG SERVICE și FORMENERG SA (societățile care la data prezentei sunt radiate la ONRC). În data de 23 septembrie 2025 a fost finalizată procedura de fuziune prin absorbție dintre 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, Teletrans a preluat toate drepturile și obligațiile asumate anterior fuziunii de către Formenerg.

Dintre investițiile Companiei societățile Smart și Teletrans sunt incluse în perimetrul de consolidare financiară a Grupului prin metoda integrării globale.

Nu a fost luată în considerare la întocmirea situațiilor financiare consolidate: investiția în societatea OPCOM întrucât administrarea se desfășoară potrivit reglementărilor stabilite de ANRE, iar Transelectrica nu exercită control direct efectiv asupra mecanismelor decizionale ale acesteia.

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

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

transparență și nediscriminare.

Capitalul social subscris și vărsat al societății OPCOM la 31.03.2026 este de 31.366 mii lei, Transelectrica participând la acea dată la capitalul social în calitate de acționar majoritar. Structura acționariatului este următoarea:

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

OPCOM se supune regulilor ANRE și are o poziție independentă pe piața de energie electrică. Transelectrica nu exercită control direct efectiv asupra mecanismelor decizionale ale OPCOM, a cărei administrare este condusă potrivit reglementărilor stabilite de ANRE.

Precizăm în cele ce urmează, elementele prevăzute de Standardul Internațional IFRS 10, necesare a fi luate în considerare, în stabilirea exercitării controlului. Astfel conform IFRS 10 - un investitor controlează o entitate dacă și numai dacă investitorul deține toate din următoarele puncte:

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

Decizia de a nu consolida are la baza faptul ca nu sunt indeplinite cumulativ criteriile de control prevazute de IFRS 10 pentru consolidarea unei entitati, respectiv:

- Existența puterii de decizie asupra entității respective: OPCOM își desfășoară activitatea într-un cadru strict reglementat de autoritățile de profil, independent de politicile comerciale ale Transelectrica. Deciziile operationale și strategice relevante pentru OPCOM sunt dictate de reglementări specifice sectorului energetic și nu pot fi influențate discretionar de acționarul majoritar
- Expunerea sau dreptul la randamente variabile rezultate din implicarea în OPCOM: Transelectrica nu are posibilitatea de a decide asupra politicii de preturi sau de a influența direct nivelul veniturilor și rezultatelor financiare ale OPCOM
- Capacitatea de a utiliza controlul pentru a influența randamentele: Chiar dacă Transelectrica deține majoritatea acțiunilor, nu are capacitatea efectivă de a utiliza această poziție pentru a influența rezultatele economice ale OPCOM, întrucât acestea sunt determinate preponderent de cadrul legislativ și de reglementările impuse de autorități.

Totodată Transelectrica nu exercită influență semnificativă asupra activității desfășurate de OPCOM, iar decizia de a nu consolida este susținută de raționamente și ipoteze care pornesc de la scopul înființării OPCOM, respectiv acela de a asigura un cadru organizat de desfășurare a tranzacțiilor comerciale cu energie electrică, în contextul aplicării legislației specifice care reglementează obiectul său de activitate, acesta având o poziție independentă pe piața de energie electrică supunându-se regulilor ANRE și reglementărilor UE.

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

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

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

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

În martie 2025, Compania a participat cu un aport de 25% la capitalul social al Geco Power Company Green Energy Corridor Power Company - Societate cu răspundere limitată, conform rezoluției Directoratului nr. 7516/ 05.03.2025, în valoare este de 3.750.

Capitalul social total al Geco este în sumă de 15.000 fiind împărțit într-un număr de 1,5 mil părți sociale, distribuite în mod egal între cele 4 entități participante la capital. Părțile sociale conform actului constitutiv conferă drepturi egale. Participarea la beneficii și la pierderi se va face proporțional cu părțile sociale.

Asociații fondatori ai companiei de proiect sunt CNTEE Transelectrica SA, JSC Georgian State Electrosystem, "AZERENERJI" Open Joint Stock Company și MVM Energy Private Limited Liability Company. Compania asigură implementarea proiectului Green Energy Corridor, un cablu submarin de înaltă tensiune în curent continuu, de 1.200 km, care va traversa Marea Neagră și va conecta România și Georgia, conexiunea fiind prelungită și în Ungaria și Azerbaidjan, în conformitate cu acordul între Guvernele statelor Azerbaidjan, Georgia, România și Ungaria.

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

**iii) Pierderea controlului**

**La pierderea controlului,** Grupul derecunoaște activele și datoriile societăților consolidate, interesele care nu controlează și componentele relevante ale capitalurilor proprii. Orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere. **Interesul reținut,** dacă există, este evaluat la valoarea justă la data pierderii controlului și este contabilizat ulterior fie prin metoda punerii în echivalență, fie ca activ financiar în conformitate cu IFRS 9."

**iv) Tranzacții eliminate la consolidare**

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

#### **4. IMOBILIZĂRI CORPORALE, NECORPORALE ȘI FINANCIARE**

##### **a) Imobilizări corporale**

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;
- 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 – 12.043;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlp, inclusiv achiziție AT 400 MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere stațiile 400 kV și 220 kV aferente, în Stația 400/220/110 kV Brazi Vest – 9.499;
- Racordare la SEN a Mass Global Mintia – 7.529;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 5.674;
- 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;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smârdan – 3.986.

În primul trimestru al anului 2026, cele mai **mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale**, în sumă de **10.750**, 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 – 4.093;
- Racordare instalație de stocare 100 MW în Stația 220/110 kV Iaz – 3.006;
- 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) – 2.888;
- Montarea unei instalații de limitare incendiu cu injecție de azot pentru bobina 400 KVA Oradea Sud – 1.156;
- Infrastructura backup-restore pentru teleconducere – 265.

**Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31 martie 2026**, în sumă de **1.233.927**, 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;
- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/220/110/20kV Sibiu Sud și Bradu – 207.023;
- Retehnologizarea Stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu – 97.431;
- Retehnologizarea Stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 74.539;
- Trecerea la 400 kV a LEA 220 kV Brazi Vest - Teleajen - Stâlp, inclusiv achiziție AT 400 MVA 400/220/20 kV, lucrări de extindere stațiile 400 kV și 220 kV aferente, în Stația 400/220/110 kV Brazi Vest – 72.919;
- Retehnologizarea Stației 400/110/20 kV Smârdan – 53.523;

- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46.885;
- Stația 400 kV Stâlp – 45.949;
- Modernizarea Stației 220/110 kV Calafat – 31.507;
- Retehnologizarea Stației 110 kV Medgidia Sud – 28.408.

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 **14.572**, 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 – 6.321;
- Sistem de monitorizare a calității energiei electrice (Power Quality Monitoring System, PQMS) – 3.661;
- Dezvoltare platforma MARI – 3.132;
- Dezvoltare platforma PICASSO – 550;
- Dezvoltare platforma CMM (Capacity Management Module) – 434.

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) – 251;
- Infrastructura backup-restore pentru teleconducere – 138.

##### *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:

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

La 31 martie 2026, aferentă acestor capitalizări este calculată o amortizare cumulată în sumă de 270.261 (247.501 la 31 decembrie 2025). Astfel, valoarea contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 184.945 (207.706 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 **40.157**, respectiv 40.309 la 31 decembrie 2025, este reprezentat, în principal:

a) de garanții 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 4.200.

b) de acțiuni deținute de Companie, valoarea netă a acestora este de 34.154, astfel:

Investitiile Companiei	Participatie %	31 martie 2026	Participatie %	31 decembrie 2025
Acțiuni deținute la OPCOM	97,84	30.687	97,84	30.687
Acțiuni deținute la BRM	0,35	28	0,35	28
Acțiuni deținute la TSC NET	6,25	2.207	6,25	2.207
Acțiuni deținute la Joint Allocation Office SA	3,85	1.232	3,85	1.232
<b>Total acțiuni</b>		<b>34.154</b>		<b>34.154</b>

BRM (Bursa Română de Marfuri S.A.)

Societate pe acțiuni, de tip închis, care prin obiectul de activitate, modul de organizare și funcționare este o bursă de mărfuri, astfel cum este aceasta reglementată de Legea nr.375/2005 privind bursele de mărfuri și o societate de servicii de investiții financiare conform Legii nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

Printre acționarii BRM se află și Compania care deține 28 de acțiuni în valoare totală de 28.000 lei, cu o cotă de participare de 0,35%.

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

În acest context Compania este afiliată următoarelor entități:

- **TSCNET**
- **JAO**

**TSCNET (TSCNET Services GmbH)**

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

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

**JAO (Joint Allocation Office)**

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

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

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

### Investiția financiară în Geco Power Company

În martie 2025, Compania a participat cu un aport de 25% la capitalul social al Geco Power Company Green Energy Corridor Power Company.

Compania nou înființată GECO intră în perimetrul de consolidare, fiind o companie controlată în comun, de tip Join Venture. Astfel situațiile financiare consolidate include cota-parte a Grupului din rezultatele societății GECO pe baza metodei punerii în echivalență.

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Cota participare (%)	25%	25%
Cota-parte din capitalul social	3.750	3.750
Cota-parte din rezultatul reportat	(378)	-
Cota parte din rezultatul exercitiului ajustat: pierdere	(106)	(378)
<b>Sold la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b><u>3.266</u></b>	<b><u>3.372</u></b>

#### d) Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

Imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri reprezintă dreptul de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum, 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 Additional nr. 3 la contractul C232/2020 pentru o perioada 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).

La data de 31 martie 2026, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de **2.456**.

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

În data de 8 ianuarie 2026 a fost încheiat un nou contract de locațiune între Smart și RAPPs care constă în închirierea imobilului corp D1, etaj 8 situat în Piața Presei Libere, nr.1 în suprafață de 394,60 m.p., chiria lunară fiind de 3.005,14 euro (7,62 euro/m.p.) pe o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire prin acte adiționale.

Totodata Smart are încheiat contract pentru active cu drept de utilizare pentru vehicule, iar dreptul de utilizare se amortizează pe durata de viață a vehiculelor fiind vorba de utilaje mari folosite pentru intervențiile pentru mentenanță și reparații rețea. Valoarea ratei lunare este de 12.844,76 euro, contract de leasing este încheiat pentru 60 de luni, începând cu luna ianuarie 2025.

Teletrans SA are încheiat un contract de închiriere care constă în închiriere clădire, teren aferent și curte imobil, în suprafață estimată de 1.080 mp închiriable și curte în folosință exclusivă de 196 mp situat în strada Stelea Spătaru nr.12, cu act adițional semnat în anul 2024 pentru prelungire până în iulie 2028. Actul adițional implică o creștere a chiriei de la 8.600 euro/lună la 9.460 euro/luna, iar din anul 3 de contract valoarea chiriei se va indexa anual cu indicele HICP.

La 31 martie 2026, valoarea netă a dreptului de utilizare a activelor închiriate de filiale este **4.532**.

Valoarea netă a Imobilizărilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing pentru Grup la data de 31 martie 2026 este 6.988.

**Datoria de leasing**

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing**, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este după cum urmează:

Evoluția datoriilor de leasing în perioada ianuarie-martie 2026 respectiv anul 2025 se prezintă, după cum urmează:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	6.810	1.804
Intrări	2.623	-
leșiri	(2.605)	(116)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<u><b>6.827</b></u>	<u><b>1.688</b></u>

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, situația datoriilor de leasing se prezintă, după cum urmează:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
In termen de 1 an	4.122	3.629
Între 1 și 5 ani	2.705	3181
Peste 5 ani	-	-
<b>Total</b>	<u><b>6.827</b></u>	<u><b>6.810</b></u>

**Sume recunoscute în Situația profitului sau a pierderii**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare	2.426	2.193
Cheltuieli cu dobânzile	85	292
<b>Total</b>	<u><b>2.511</b></u>	<u><b>2.485</b></u>

**Sume recunoscute în Situația fluxurilor de trezorerie**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
leșirile totale de numerar aferente contractelor de leasing	<b>(3.186)</b>	<b>(2.934)</b>

## 5. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Creanțe comerciale	2.268.852	2.549.214
Alte creanțe	160.232	248.977
Avansuri către furnizori	303.296	374.940
TVA de recuperat	329.248	396.616
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale incerte	(136.313)	(126.980)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe incerte	(71.768)	(71.764)
<b>Total</b>	<b>2.853.548</b>	<b>3.371.004</b>

Structura creanțelor comerciale se prezintă astfel:

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Clienți – piața de energie din care:	2.247.845	2.531.401
- clienți - activitate operațională – energie	1.705.557	1.884.104
- clienți - piața de echilibrare	369.108	501.989
- clienți - schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență	173.180	145.308
Clienți din alte activități	21.007	17.814
<b>Total creanțe comerciale</b>	<b>2.268.852</b>	<b>2.549.214</b>

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

	<b>Valoarea brută 31 martie 2026</b>	<b>Rata previzionată a pierderilor</b>	<b>Pierdere preconizată pe toată durata de viață</b>
Neajunse la scadență	2.363.918	0,0%	10
Scadența depășită între 1 – 30 zile	3.332	0,0%	0
Scadența depășită între 31 – 60 zile	27.188	1,2%	330
Scadența depășită între 60 – 90 zile	6.480	0,0%	0
Scadența depășită între 91 – 180 zile	20.356	47,4%	9.658
Scadența depășită între 181- 365 zile	7.348	2,7%	200
Mai mult de un an	303.759	65,1%	197.882
<b>Total</b>	<b>2.732.380</b>		<b>208.081</b>

• 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, Electrică Furnizare SA, PPC ENERGIE SA, RAAN, JAO, OPCOM, E.ON Energie Romania 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*”.

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

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 (145.308 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, respectiv de la RAAN - 63.467 și CET Govora SA - 13.235;
- bonus necuvenit pentru 2014, în sumă de 3.915, respectiv de la RAAN – 1.981, CET Govora – 1.934;
- bonus necuvenit pentru 2015, în sumă de 564, respectiv de la CET Govora - 534, Interagro - 30;
- bonus necuvenit pentru 2020, în sumă de 522 de la Donau Chem;
- supracompensare pentru 2025, în sumă de 4.503 de la Contourglobal Solutions SRL;
- bonus necuvenit pentru 2025, în sumă de 32 de la UATAA Motru SA;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică, în sumă de 20.424, respectiv de la: Transenergo Com – 5.882, Petprod - 4.391, Romenergy Industry – 2.681, RAAN - 2.386, UGM Energy – 1.504, CET Govora – 901, KDF Energy – 474 și alții.

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Supracompensare 2011 - 2013	76.702	76.702
Bonus necuvenit pentru 2014	3.915	3.915
Bonus necuvenit pentru 2015	564	564
Bonus necuvenit pentru 2020	522	522
Supracompensare 2025	4.503	-
Bonus necuvenit 2025	32	-
Contribuție pentru cogenerare neîncasată	20.424	20.430
Facturi emise după data de raportare, aferente exercițiului financiar încheiat	66.517	43.175
<b>Total</b>	<b>173.180</b>	<b>145.308</b>

Până la data prezentei raportări financiare, Compania a încasat toate creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2025, suma de 4.503, de la Contourglobal Solutions, precum și suma de 12.230 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 datorii reciproce, Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: *“în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective”* și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

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

Prin cererea de chemare în judecată formulată de Transelectrica SA, aceasta a solicitat obligarea pârâtei RAAN la plata sumei de 86.513. 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 40.508.

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

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

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

În aceste condiții, Compania aplică dispozițiile art. 17 alin 5 din Ordinul ANRE nr. 116/2013 pentru datoriile și creanțele reciproce născute ulterior procedurii insolvenței, în sensul reținerii bonusului datorat CET Govora SA până la concurența sumelor aferente schemei de sprijin neachitate Companiei. Transelectrica a fost înscrisă în Tabelul preliminar și în cel definitiv cu o creanță în valoare totală de 28.200, din care suma de 25.557 este aferentă schemei de sprijin. Compania a inclus suma de 22.188 aferentă schemei de sprijin în contul debitori diverși, analitic distinct - ANRE, cu impact în poziția netă a schemei de sprijin.

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

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

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

### **Alte creanțe**

La data de 31 martie 2026, alte creanțe în sumă de **160.232** (248.977 la 31 decembrie 2025) includ, în principal:

- debitori diverși (**99.437**) (104.098 la 31 decembrie 2025), din care:
  - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 69.712 (din care suma de 25.854 reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de partenerii: Romelectro (24.465), RAAN (16.901), CET Govora (9.607), OPCOM (4.956), Total Electric Oltenia (3.289), Multiservice G&G SRL (2.162), Petprod (1.894), ISPE Proiectare și Consultanță (1.288), GE Digital Service Europe (1.137), Romenergy

Industry SRL (600). 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 11.924: Arelco Power (988), Enol Grup (2.541) și Next Energy Partners (8.395). Pentru compensațiile datorate de furnizorii din activitatea operațională au fost înregistrate ajustări de depreciere;
  - creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul filialei în sumă de 4.517.
- sume primite cu caracter de subvenție 31.718 (31.924 la 31 decembrie 2025), aferentă în principal contractelor de racordare la RET;
- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 16.826 (10.291 la 31 decembrie 2025) reprezentate în principal de: cotizații (8.867), impozite și taxe (3.165), polițe asigurări (1.538), chirie și mentenanță clădire birouri (879), servicii diverse (137) și altele;
- alte creanțe sociale în sumă de 5.286 (4.513 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 303.296 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, MAVIR – 75.891 și JAO – 195).

#### **TVA de recuperat**

TVA de recuperat în sumă de 329.248 la 31 martie 2026 (396.616 la 31 decembrie 2025) – sumă aferentă deconturilor pentru perioada ianuarie 2026 – martie 2026. Până la data întocmirii prezentei raportări, Grupul nu a încasat de la stat nici o 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), CET Govora (24.645), Romelectro (24.471), Arelco Power (14.513), Total Electric Oltenia SA (14.186), Romenergy Industry (13.513), OPCOM (9.473), Elsaco Energy (9.276), RAAN (8.517), Next Energy Partners (8.395).

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

## 6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

La 31 martie 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>
<b>Conturi curente la bănci și depozite, din care:</b>	<b>825.892</b>	<b>761.057</b>
<i>a) conturi curente la bănci și depozite activitatea curentă</i>	86.370	89.564
<i>b) conturi curente la bănci și depozite destinație specifică, din care</i>	739.522	671.493
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	-	-
- numerar din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	12.284	1.886
- numerar din taxa de racordare	301.200	297.638
- fonduri europene	2.186	7
- alte conturi restricționate (garanții piețe de energie, garanții racordare RET și dividende)	423.852	371.290
- fonduri modernizare	-	672
<b>Casa</b>	<b>155</b>	<b>135</b>
<b>Alte echivalente de numerar</b>	<b>229</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>826.276</b>	<b>761.192</b>

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	826.276	761.192
Descoperiri de cont utilizate în scopul gestionării lichidităților	(60.604)	(177.421)
<b>Total numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a fluxurilor de numerar</b>	<b>765.672</b>	<b>583.771</b>

Numerarul este plasat la intuiții financiare, considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

<b>Rating/Perspectivă</b>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
BBB+ / Negativă	112.661	116.971
AA- / Stabilă	15.121	11.747
BBB- / Stabilă	1.440	1.041
BBB / Stabilă	-	58
BBB- / Negativă	20.683	18.508
BB / Stabilă	153	152
BB- / Stabilă	14	-
A+ / Stabilă	675.820	612.579
<b>Total</b>	<b>825.892</b>	<b>761.057</b>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

## 7. CAPITALURI PROPRII

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

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

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

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

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

La 31 martie 2026, acționarii CNTEE Transelectrica SA sunt: Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului care deține un număr de 43.020.309 acțiuni (58,69%), Fondul de pensii administrat privat NN cu un număr de 4.007.688 acțiuni (5,47%), PAVAL HOLDING cu un număr de 4.753.567 acțiuni (6,49%), alți acționari Persoane Juridice cu un număr de 16.957.787 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:

Actionar	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%
<b>Total</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.303.142</b>	<b>100,00%</b>

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 205.663, realizat la data de 31 martie 2026.

## 8. VENITURI ÎN AVANS

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

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>Din care porțiunea pe termen scurt la 31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>Din care porțiunea pe termen scurt la 31 decembrie 2025</b>
Venituri înregistrate în avans -alocare capacitate din interconexiune	7.449	7.449	3.955	3.955
Venituri înregistrate în avans - fonduri europene	2.581	2.581	2.632	2.632
Venituri înregistrate în avans -alte	980	980	1.221	1.221
Fonduri din tarif de racordare	568.392	8.218	506.334	7.789
Fonduri Europene	351.397	8.531	320.157	8.095
Alte subvenții	20.401	28	20.963	349
<b>Total</b>	<b>951.200</b>	<b>27.787</b>	<b>855.261</b>	<b>24.041</b>

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>24.041</b>	<b>22.232</b>
Încasări în avans aferente capacității de interconexiune	22.337	128.019
Încasări din fonduri europene	458	-
Încasări din alte fonduri	(538)	1.527
Transfer din venituri în avans pe termen lung	3.069	3.778
Venituri din utilizarea capacității de interconexiune	(18.843)	(130.792)
Venituri din fonduri europene	(509)	(723)
Venituri din alte fonduri	(2.229)	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>27.787</b>	<b>24.041</b>

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>831.220</b>	<b>538.015</b>
Subvenții racordare	65.565	259.419
Fonduri nerambursabile PNRR	17.071	29.754
Transfer din venituri în avans pe termen scurt	19.875	123.761
Reluarea la venituri a subvențiilor	(12.107)	(74.197)
	1.788	(45.532)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>923.413</b>	<b>831.220</b>

## 9. ÎMPRUMUTURI

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

	Valută	Rata dobânzii	Valoare contabilă
<b>Sold la 1 ianuarie 2026</b>			<b>185.537</b>
<b>Trageri – activitate curentă- BCR</b>	RON	ROBOR +comision	(116.817)
<b>Rambursări, din care:</b>			-
BEI 25710	EUR	3,856%+2,847%	-
<b>Diferențe de curs valutar la data rambursării</b>			-
<b>Sold la 31 martie 2026</b>			<b>68.721</b>

- **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:

Descriere	31 martie 2026	31 decembrie 2025
BEI 25710 (i)	8.117	8.116
<b>Total împrumuturi pe termen lung de la instituțiile de credit, din care:</b>	<b>8.117</b>	<b>8.116</b>
<b>Mai puțin: Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung</b>	<b>(6.646)</b>	<b>(6.645)</b>
<b>Total împrumuturi pe termen lung, net de ratele curente</b>	<b>1.471</b>	<b>1.471</b>

Scadența împrumutului pe termen lung BEI 25710 (i) este 11 Aprilie 2028.

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

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Între 1 și 2 ani	981	980
Între 2 și 5 ani	490	490
Peste 5 ani	-	-
<b>Total</b>	<b>1.471</b>	<b>1.471</b>

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

Toate împrumuturile pe termen lung aflate în sold la 31.03.2026 sunt purtătoare de dobândă fixă.

- **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	6.646	6.645
Credite bancare pe termen scurt	60.116	172.419
Linii de credit Smart și Teletrans	488	5.002
Dobânzi aferente împrumuturilor pe termen lung și scurt	264	288
<b>Total împrumuturi pe termen scurt</b>	<b>67.514</b>	<b>184.354</b>

- **Împrumuturi contractate pentru activitatea curentă**

La data de 30.03.2022 Transelectrica a încheiat contractul de credit nr. C624 cu Banca Comercială Română pentru o perioadă de 12 luni pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, sub formă de descoperit de cont, în sumă de 175.000.000, 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%.

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)**

---

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 congenerare 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%.

**Împrumuturi contractate de către Filiale**

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

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

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

La data de 31 martie 2026, s-au efectuat trageri din linia de credit a filialei Smart în sumă de **488**.

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

La data de 31 martie 2026, nu sunt efectuate trageri din linia de credit a filialei Teletrans.

## 10. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Furnizori piața de energie	1.255.642	1.676.250
Furnizori de imobilizări	142.263	366.779
Furnizori alte activități	43.108	32.956
Sume datorate angajaților	19.614	18.392
Alte datorii	1.269.408	1.329.697
<b>Total</b>	<b><u>2.730.034</u></b>	<b><u>3.424.075</u></b>

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, datoriile aflate în sold pe piața de energie în sumă de 1.255.642, respectiv 1.676.250, prezintă următoarea structură:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Furnizori piața de energie electrică, din care:		
- furnizori – activitate operațională – energie	889.803	1.078.790
- furnizori - piața de echilibrare	295.102	517.983
- furnizori din schema de sprijin de tip bonus	70.737	79.477
pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență		
<b>Total</b>	<b><u>1.255.642</u></b>	<b><u>1.676.250</u></b>

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 3.619 către CET Govora SA (bonus lunar de cogenerare și ante-supracompensare pentru anul 2015) și 250 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 gestiona unitar toate informațiile primite de la contribuabili, în baza prevederilor HG nr. 773/2019.

CET Govora nu a fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datoriilor reciproce, motiv pentru care Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență: *"în cazul în care producătorul nu a achitat integral către administratorul schemei de sprijin obligațiile de plată rezultate în conformitate cu prevederile prezentului regulament, administratorul schemei de sprijin plătește producătorului diferența dintre*

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

valoarea facturilor emise de producător și obligațiile de plată ale producătorului referitoare la schema de sprijin, cu menționarea explicită, pe documentul de plată, a sumelor respective” și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

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

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

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

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

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).

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Creditori diverși	181.160	235.434
Clienți-creditori	624.879	683.811
Dividende de plată	576	622
Alte datorii	462.793	409.830
<b>Total</b>	<b><u>1.269.408</u></b>	<b><u>1.329.697</u></b>

- „Creditorii diverși”, în sumă de **181.160** la 31 martie 2026 (235.434 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.

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

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

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;
- 19.803 contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET;
- 2.187redevență trim I 2026;
- 959 garanții pentru participare la licitații, garanții de bună execuție și altele.
- "Clienții creditori", la data de 31 martie 2026, sunt în sumă de **624.879** (683.811 la 31 decembrie 2025), din care 612.245 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 (353.004), MAVIR (222.832), IBEX (23.373), OPCOM (12.367) și JAO (670).
- La 31 martie 2026, dividendele convenite acționarilor Companiei și neplătite sunt în sumă de **576** (622 la 31 decembrie 2025). Aceste sume se află la dispoziția acționarilor prin intermediul agentului de plată.
- "Alte datorii pe termen scurt", în sumă de **462.793** (409.830 la 31 decembrie 2025) sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor încheiate de CNTEE Transelectrica SA în sumă de 425.850, TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 34.809, și altele.

## 11. PROVIZIOANE

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Provizioane pentru litigii	24.199	24.199
Provizioane pentru contracte mandat	483	8.405
Provizioane pentru garanții acordate clienților	3.341	3.341
Alte provizioane	2.054	2.454
<b>Total</b>	<b>30.076</b>	<b>38.399</b>

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>38.399</b>	<b>35.953</b>
Recunoaștere provizion	-	7.778
Reluare provizion	(8.323)	(5.331)
<b>Total</b>	<b>30.076</b>	<b>38.399</b>

Provizioanele pentru litigii, în sumă de 24.199, 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) – 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) - mai multe detalii cu privire la acest dosar sunt prezentate la Nota 21 – Litigii și contingente.*
- *Dosarul nr. 3083/3/2020 - reclamant NUCLEARELECTRICA SA (1.473)*

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

După mai multe termene în care a fost amânată cauza (26.06.2020, 16.10.2020, 11.12.2020), din diverse motive, la termenul din 22.12.2020, Instanța a obligat Compania la plata către reclamantă a sumei de 1.291, cu titlu de daune interese compensatorii, la plata actualizării acestei sume cu rata inflației de la data de 27.09.2018 și până la data plății efective, la plata sumei de 182 reprezentând dobândă legală penalizatoare calculată de la data de 27.09.2018 și până la data de 31.01.2020, precum și la plata în continuare a dobânzii legale penalizatoare, calculată de la data de 01.02.2020 și până la data plății

efective. De asemenea, a obligat pârâta la plata către reclamantă a sumei de 23, cu titlu de cheltuieli de judecată, constând în taxă judiciară de timbru. A respins cererea pârâtei privind plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată. Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare. (Hotărâre 2698/22.12.2020).

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

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

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

"Provizioanele pentru contracte de mandat", în sumă de 483 la data de 31 martie 2026 (8.405 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	15.222	15.967
TVA de plată	1.025	2.485
Impozit pe salarii	2.789	2.882
Alte impozite de plată	1.709	1.252
<b>Total</b>	<u><b>20.746</b></u>	<u><b>22.585</b></u>

La 31 martie 2026, Grupul 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 12 ce reprezintă contribuție asiguratorie de muncă aferentă concediilor de odihnă neefectuate).

## **13. IMPOZITUL PE PROFIT**

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru perioada încheiată la 31 martie 2026, respectiv 31 martie 2025 se prezintă, după cum urmează:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	50.108	32.785
Cheltuiala /(Venitul) din impozitul amânat	1.303	(3.530)
<b>Total</b>	<u><b>51.411</b></u>	<u><b>29.255</b></u>

#### 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 scadenței 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:

	31 martie 2026	31 martie 2025
Cantitatea de energie electrica livrata consumatorilor (MWh)	13.571.806	13.568.465

Veniturile din exploatare realizate în perioada 01 ianuarie – 31 martie 2026 și 01 ianuarie – 31 martie 2025 se prezintă, astfel:

	31 martie 2026	31 martie 2025
Venituri din serviciul de transport	541.286	486.620
Venituri din alocarea capacității de interconexiune	137.916	69.087
Venituri din energia reactivă	325	856
Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)	5.513	8.375
Venituri din tranzacții CPT	8.843	11.121
<b>Venituri din serviciul de transport – total</b>	<b>693.883</b>	<b>576.059</b>
Venituri din servicii de sistem	201.479	157.691
Venituri din ajutoare de avarie	13.396	269
<b>Venituri din servicii de sistem – total</b>	<b>214.875</b>	<b>157.960</b>

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
<b>Venituri pe piața de echilibrare</b>	<b>690.294</b>	<b>666.595</b>
Venituri din alte prestații și alte venituri de exploatare	40.440	11.392
Venituri din capitalizarea CPT	-	924
<b>Alte venituri</b>	<b>40.440</b>	<b>12.317</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>1.639.492</b>	<b>1.412.931</b>

*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, 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 68.829, 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 directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor este necesară stabilirea prețurilor capacității intrazilnice. Astfel, pe baza Deciziei ACER nr. 01/2019 privind Metodologia de stabilire a prețurilor capacității interzonale intrazilnice, a fost introdus un mecanism de licitație pentru a îndeplini acest obiectiv. Aceasta este așa-numita licitație intrazilnică – "IDA" care înseamnă licitația implicită de tranzacționare intrazilnică pentru corelarea simultană a ordinelor din diferite zone de ofertare și alocarea capacității tranzonale 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 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 directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor”.

#### *Venituri din Inter TSO Compensation (ITC)*

Veniturile înregistrate în urma aplicării mecanismului ITC provin în cea mai mare parte din schimburile programate de energie electrică cu 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 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.

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, 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 13.127.

*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, determinată, în principal, de următoarele aspecte:

- evoluția dezechilibrelor contractuale înregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- evoluția hidraulicității;
- evoluția producției și consumului de energie electrică;
- s-a înregistrat o continuare de creștere accelerată a puterii instalate la prosumatori;
- 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 hidraulicității;
- ✓ 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 PIAȚA DE ECHILIBRARE**

Cheltuielile realizate în 01 ianuarie-31 martie 2026 și 01 ianuarie-31 martie 2025 se prezintă, astfel:

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Cheltuieli privind consumul propriu tehnologic	216.412	158.317
Cheltuielile cu congestiile	500	-
Cheltuieli privind consumul de energie electrică în stațiile RET	11.079	12.611
Cheltuieli cu Inter TSO Compensation (ITC)	18.466	18.167
<b>Total cheltuieli operaționale</b>	<b>246.457</b>	<b>189.094</b>
<b>Cheltuieli privind serviciile de sistem</b>	<b>144.149</b>	<b>100.296</b>
<b>Cheltuieli privind piața de echilibrare</b>	<b>690.257</b>	<b>666.721</b>
<b>Total</b>	<b>1.080.863</b>	<b>956.111</b>

*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 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;
- 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 imprevizibilă, 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 500, 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 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 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.

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 Ordinului 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.

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, au fost mai mari, respectiv cu suma de 23.536 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**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	80.029	71.476
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale – CPT suplimentar	22.760	22.714
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	2.426	2.193
<b>Total</b>	<b>105.215</b>	<b>96.383</b>

*Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale* în sumă de 80.029, mai mari cu 8.553 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, au fost înregistrate în conformitate cu prevederile OMF nr. 3900/2022 privind aprobarea precizărilor contabile în aplicarea

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

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 2.426 au fost mai mari cu 233 față de trimestrul I 2025 (Grupul își desfășoară parțial activitatea în spații de birouri închiriate, dar are și drept de utilizare asupra unor utilaje luate în leasing). Potrivit IFRS 16 – *Contracte de leasing*, se recunoaște dreptul de utilizare a spațiilor închiriate, ca activ evaluat la nivelul chiriei de achitat până la finele contractului de închiriere. Activul recunoscut conform IFRS 16 se amortizează la nivelul chiriei lunare și se înregistrează în cadrul indicatorului „cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale”.

## 17. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>125.568</b>	<b>125.756</b>
<i>Cheltuieli cu salariile personalului</i>	112.529	109.387
<i>Cheltuieli sociale</i>	2.358	478
<i>Cheltuieli cu tichetele acordate salariaților</i>	6.829	6.124
<i>Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor comitete, comisii</i>	1.491	1.616
<i>Cheltuieli privind asigurările și protecția socială</i>	10.685	8.345
<i>Provizioane constituite/(reversări) pentru cheltuieli salariale și asimilate</i>	(8.323)	(194)

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.

### ii) Numărul salariați

La 31 martie 2026 și 31 martie 2025, numărul angajaților cu contract individual de muncă pe durată nedeterminată se prezintă astfel:

<b>Număr salariați</b>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Transelectrica SA	2.011	2.029
Smart SA	597	595
Teletrans SA	232	242

## 18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	34.307	36.931
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	322	317
Cheltuieli cu redevențele și chiriile	2.370	2.120
Alte cheltuieli	8.379	(3.581)
<b>Total</b>	<b>45.377</b>	<b>35.787</b>

În trimestrul I 2026, aceste cheltuieli au înregistrat o creștere în sumă de 9.590 comparativ cu trimestrul I 2025, determinată, în principal, de variația unor elemente de cheltuieli, astfel:

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

- 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 2.370 cuprind: *cheltuielile cu chiriile* în sumă de 183 aferente chirilor 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 pentru trimestrul I 2026 și 1.980 pentru trimestrul I 2025.

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

## 19. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
(Câștiguri) / Pierderi din vânzarea imobilizărilor corporale	(7.679)	45
(Câștiguri) / Pierderi depreciere imobilizări corporale	-	-
(Câștiguri) / Pierderi diferențe de curs valutar activități operaționale	28	151
(Câștiguri) / Pierderi privind provizioanele pentru alte cheltuieli de exploatare	-	(94)
<b>Total</b>	<b><u>(7.650)</u></b>	<b><u>103</u></b>

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 7.679 reprezentate, în principal, de veniturile din vânzarea mijloacelor fixe aprobate la casare (deșeuri nedezmembrate).

## 20. REZULTAT FINANCIAR NET

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Venituri din dobânzi	2.838	2.278
Venituri din diferențe de curs valutar	230	38
Alte venituri financiare	66	45
<b>Total venituri financiare</b>	<b><u>3.134</u></b>	<b><u>2.362</u></b>
Cheltuieli privind dobânzile	(746)	(723)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(455)	(727)
Alte cheltuieli financiare	(2)	(2)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b><u>(1.204)</u></b>	<b><u>(1.452)</u></b>
<b>Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor</b>	<b><u>(106)</u></b>	<b><u>(68)</u></b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b><u>1.824</u></b>	<b><u>842</u></b>

La data de 31 martie 2026, Compania a înregistrat un rezultat financiar net (profit) în sumă de **1.824**, influențat, în principal, de creșterea veniturilor din dobânzile încasate în perioada analizată.

La 31 martie 2026, în valoarea totală de **746** (cheltuieli privind dobânzile), suma de 85 reprezintă dobânda calculată pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

**Cota parte din profit/(pierdere) a investițiilor** reprezintă partea din rezultatul aferent entității controlate în comun GECO Power Company. La data de 31 martie 2026 GECO a înregistrat pierdere, cota Companiei din aceasta pierdere reprezentând astfel o cheltuială în valoare de **106**.

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

<b>Moneda</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
Lei / Euro	5,0988	4,9771

## **21. LITIGII ȘI CONTINGENTE**

### ➤ **Angajamente**

La 31 martie 2026, Compania avea angajamente în valoare de **2.357.906** (2.484.362 la 31 decembrie 2025) reprezentând contracte în derulare pentru lucrări de investiții referitoare la modernizarea și rețehnologizarea rețelei de transport.

### ➤ **Litigii in curs**

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

Având în vedere informațiile existente, conducerea Grupului consideră că 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

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 RAAN Compania a înregistrat o ajustare pentru deprecierea creanțelor în suma de 8.517.

##### **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, reprezentând contravaloare bonus perioada noiembrie 2015-aprilie 2016 și regularizare bonus in valoare de 11.024, precum și suma de 1.322, reprezentând penalități de întârziere aferente debitului principal.

Valoare în litigiu: 12.346

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 a fost achitată de către Companie in mai 2024.

##### **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 2.918, 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: 15.699

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, reprezentând contravaloare bonus și regularizare a ante-supracompensării pentru care au fost emise facturi serie SRTF, precum și suma de 2.918, 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-pârâtă 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 15.699 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.

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 judecător 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 judecător Pavelescu Silvia. Termen de judecată: **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 pârâtei OPCOM SA la plata sumei de 4.517, aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016, reprezentând contravaloarea TVA-ului aferent aportului adus de către CNTEE

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)**

---

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 părâtei OPCOM SA la plata sumei de 1.294 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 părâtei OPCOM SA la plata cheltuielilor de judecată.

Valoare în litigiu: 5.811

Stadiu dosar:

Soluția TMB Admite excepția prescripției. Respinge acțiunea ca fiind prescrisă. Transelectrica a declarat apel.

Soluția CAB conform hotărârii nr.1532/12.10.2022: Respinge apelul ca nefondat. Obligă apelanta la plata către intimată a sumei de 11 cu titlu de cheltuieli de judecată. Transelectrica a formulat recurs împotriva Deciziei civile nr.1532/12.10.2022 pronunțată de CAB. . In 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 29 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 inregistrează 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 la suma de 2.316. 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.

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 180 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 PIEȚEI 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, cval. servicii calculare drepturi de încasat și obligații de plată ale tranzacțiilor realizate de PRE și PPE plus dobândă legală

Valoare în litigiu: 2.914 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: După mai multe amânări s-a stabilit următorul termen de judecată în 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 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 CNTEE „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 lei CNTEE Transelectrica a constituit provizion in anul 2019.

#### • **MUNICIPIUL REȘIȚA**

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

Obiect dosar: pretenții sumă reprezentând chirii teren aferente anilor 2015, 2016, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 și 2023, la care se adaugă dobândă legală penalizatoare de la scadență și până la plata efectivă

Valoare în litigiu: 17.038

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 pârâtul 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 intimății-pârâte având ca obiect obligarea apelantei-reclamante la plata cheltuielilor de judecată ca nefondată.

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

**Dosar: 15561/3/2022**

Obiect dosar: SMART SA a solicitat obligarea Transelectrica la plata sumei de 4.467 reprezentând cuantumul 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

Stadiu dosar: La termenul din 20.03.2025 instanța admite cererea de chemare în judecată. Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 4.467 precum și plata dobânzii legale penalizatoare aferent sumei de 3.194 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 cu titlu de taxa de timbru și suma de 3.000 lei cu titlu de onorariu de expert. 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, CNTEE Transelectrica a constituit provizion in 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.

➤ *Contingente*

La 31 martie 2026, **datoriile contingente** sunt în valoare de 49.219. 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 reclamânți 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) **Părți afiliate – tranzacții**

Tranzacțiile desfășurate în T1 2026 și T1 2025 cu părțile afiliate sunt detaliate, după cum urmează:

Entitatea afiliată	Vânzări		Achiziții	
	31 martie 2026	31 martie 2025	31 martie 2026	31 martie 2025
FORMENERG SA	-	-	-	3
<b>TOTAL</b>	-	-	-	3

În timpul anului 2025 societatea Formenerg a fuzionat cu societatea Teletrans, așa cum a fost menționat anterior.

### ii) **Părți afiliate – 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 în anul încheiat 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		Datorii comerciale	
	31 mar 2026	31 martie 2025	31 mar 2026	31 dec 2025
Hidroelectrică	213.252	123.946	78.009	109.245
Electrocentrale București	170.154	98.800	50.882	56.726
Complexul Energetic Oltenia	66.599	79.801	24.055	59.710
Nuclearelectrică	37.631	59	15.654	30
Societate Electrocentrale Craiova	36.043	46.828	6.866	7.850
Termo Ploiești	10.981	8.054	7.006	-
Thermoenergy Group SA	10.474	8.496	3.488	3.810
SNGN Romgaz SA	2.331	1.919	649	2.744
SCE Valea Jiului SA	1.882	1.662	834	1.869
OPCOM SA	1.035.208	642.220	47.475	90.227
<b>TOTAL</b>	<b>1.584.555</b>	<b>1.011.785</b>	<b>234.917</b>	<b>332.212</b>

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

Client	Vânzări		Creanțe comerciale*)	
	31 mar 2026	31 martie 2025	31 mar 2026	31 dec 2025
Hidroelectrică	239.910	107.660	101.736	162.221
Complexul Energetic Oltenia	30.709	29.813	8.375	24.828
Nuclearelectrică	9.572	8.962	7.585	3.649
SNGN Romgaz SA.	4.127	2.815	2.198	3.293
Electrificare CFR SA	9.536	5.028	6.536	6.217
Electrocentrale București	5.763	10.256	1.129	4.155
SCE Valea Jiului SA	7.026	2.634	1.708	2.803
Societate Electrocentrale Craiova	12.116	4.745	489	473
OPCOM SA	216.630	680.981	55.016	101.497
<b>TOTAL</b>	<b>535.389</b>	<b>852.895</b>	<b>184.771</b>	<b>309.137</b>

\*) Creanțele comerciale sunt prezentate la valoarea brută.

Tipurile de tranzacții desfășurate în T1 2026 și T1 2025 cu Opcom reprezintă tranzacții de vânzare-cumpărare de energie electrică.

### 23. INSTRUMENTE FINANCIARE

#### Riscul de credit

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

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

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

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

	Valoarea netă	Valoarea netă
	31 martie 2026	31 decembrie 2025
<b>Active financiare</b>		
Creanțe comerciale nete	2.132.539	2.422.234
Alte creanțe nete și avansuri către fz	391.760	552.154
TVA de recuperat	329.248	396.616
Numerar și echivalente de numerar	826.276	761.192
<b>Total</b>	<b>3.679.823</b>	<b>4.132.195</b>

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

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

	<b>Valoarea brută 31 mar 2026</b>	<b>Ajustare depreciere 31 mar 2026</b>	<b>Valoarea brută 31 decembrie 2025</b>	<b>Ajustare depreciere 31 decembrie 2025</b>
Neajunse la scadență	2.016.490	10	2.322.978	10
Scadența depășită între 1 – 30 zile	1.128	-	(703)	-
Scadența depășită 31 – 90 zile	25.707	-	1.666	-
Scadența depășită 90 – 180 zile	631	-	9.826	160
Scadența depășită între 180 – 270 zile	9.417	9.329	642	-
Scadența depășită între 270 – 365 zile	648	160	22	-
Mai mult de un an	214.831	126.814	214.784	126.811
<b>Total</b>	<b>2.268.852</b>	<b>136.313</b>	<b>2.549.214</b>	<b>126.980</b>

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

	<b>Valoarea brută 31 mar 2026</b>	<b>Ajustare depreciere 31 mar 2026</b>	<b>Valoarea brută 31 decembrie 2025</b>	<b>Ajustare depreciere 31 decembrie 2025</b>
Neajunse la scadență	676.676	-	905.613	330
Scadența depășită între 1 – 30 zile	2.204	-	71	-
Scadența depășită 31 – 90 zile	1.480	330	627	-
Scadența depășită 90 – 180 zile	5.849	-	17.923	325
Scadența depășită între 180 – 270 zile	10.939	329	6.869	41
Scadența depășită între 270 – 365 zile	6.700	41	680	331
Mai mult de un an	88.928	71.068	88.750	70.737
<b>Total</b>	<b>792.776</b>	<b>71.768</b>	<b>1.020.533</b>	<b>71.764</b>

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>126.981</b>	<b>128.066</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	9.333	2.598
Reluare ajustări pentru depreciere	1	3.683
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>136.313</b>	<b>126.981</b>

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

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>71.764</b>	<b>73.033</b>
Recunoaștere ajustări pentru depreciere	5	1.725
Reluare ajustări pentru depreciere	(0)	2.994
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>71.768</b>	<b>71.764</b>

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

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

## **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 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,

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)**

---

- punctul 5 de pe ordinea de zi, nu a aprobat dividendul brut pe acțiuni 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,
- 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 împunerea 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 împunerea 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 împunerea 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.

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,

**CNTEE TRANSELECTRICA SA OMFP 2844/2016**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 MARTIE 2026**  
*(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)*

---

- 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”.