



HIDROELECTRICA

S.C. Hidroelectrica S.A.

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.440.967.650 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

SRAC Nr. 325/3: 95/2: 250/1 - 2009

### SC Hidroelectrica SA

#### Semestrul I -2012 Caracterizare Hidrologică și perspectivele producției anuale

Lunile **ianuarie** și **februarie** 2012 au fost **deficitare dpdv hidrologic în toate secțiunile amenajate** de pe apele interioare continuându-se practic situația deficitară din trimestrul IV al anului 2011.

Astfel în luna ianuarie hidraulicitățile au fost cuprinse între **65%**(Dâmbovița) și **14%**(Jiul), iar în februarie au fost cuprinse între **69%** (Oltul) și **21%**(Jiul). De asemenea în aceste 2 luni Dunărea a înregistrat **hidraulicități deficitare** de respectiv (**75%**) și (**64%**) din normalele lunare respective.

În luna **martie** hidraulicitățile apelor interioare au fost de asemenea **deficitare** cu valori cuprinse între **91%**(Râul Alb) și **38%** (Jiul).Dunărea a avut tot o hidraulicitate **deficitară** (**81%**).

Ca urmare a celor expuse producția de energie electrică a fost destul de redusă ( lunile ianuarie și martie fiind minimile istorice din ultimii 16 ani)

Producțiile lunare au fost **736 GWh** în ianuarie, **852 GWh** în februarie și **966 GWh** în martie). Situația de forță majoră instituită la 30.09.2011 a permis concentrarea eforturilor pe asigurarea în această perioadă a serviciilor tehnologice de sistem, a satisfacerii utilizatorilor de apă și a respectării obligațiilor de exploatare la amenajările de pe apele de frontieră.

În acest mod a fost depășită în condiții de siguranță perioada de iarna asigurându-se la finalul lunii martie un grad de umplere al marilor amenajări din administrare de **28,3%** , superior celui prevăzut în HG 944 /2011 de **15,9%**.

Luna **aprilie** a generat **speranțe printr-un început de redresare**, hidraulicitățile apelor interioare înregistrând valori de la **deficitar** (**77%** Dâmbovița, **63%** Prutul), **normal** (**102%** Oltul, **91%** Cerna), la **excedentar** (**177%** Drăganul), **143%** Someșul). Fluviul Dunărea a continuat linia anterioară înregistrând o hidraulicitate **deficitară** de numai **78%**. Eforturile Hidroelectrica au fost concentrate în principal pe satisfacerea necesarului de servicii tehnologice de sistem și pe refacerea rezervei din marile amenajări. Beneficiind în continuare de efectele stării de forță majoră s-a reușit o stocare în luna aprilie în marile amenajări de **598 milioane mc**. Gradul de umplere la volum util a al marilor amenajări din administrare a crescut la finalul lunii la valoarea de **52,84%** în condițiile realizării unei producții de **1339 GWh**, sub media lunară (**1551GWh**).

Luna **mai** a avut ca și luna aprilie o **evoluție contradictorie** a hidraulicității înregistrându-se pe bazine valori în toată gama de la **deficitar** (**72%** Sebeșul, **64%** Lotrul), **normal** (**103%** Dâmbovița, **94%** Oltul) la **excedentar** ( **131%** Buzăul, **117%** Râul Mare). În continuare Dunărea a fost tot **deficitară** cu o hidraulicitate de numai **81%** din normala lunară. Gradul de umplere al marilor amenajări a continuat să crească la finalul lunii ajungând la **71,1%** ( volum lunar acumulat de **464 milioane mc**) în condițiile în care forța majoră a fost suspendată cu începere de la 01.05.2012. și cu o producție de **1663 GWh**, aproximativ egală cu media pe ultimii 16 ani a lunii.

Luna **iunie** s-a dovedit o lună cu hidraulicități **majoritar deficitare** în majoritatea secțiunilor amenajate de pe apele interioare (**46%** Lotrul, **48%** Râul Mare și Dâmbovița, **51%** Cerna, **52%** Râul Târgului, **54%** Bistra Mărului, **55%** Argeșul, **57%** Sebeșul, **59%** Jiul). **Excedentare** au fost numai Bistrița (**117%**), Buzăul și Drăganul ( **114%**). De asemenea Dunărea a fost la limita inferioară a unei hidraulicități considerate normale (**91%** din normala lunii).

Gradul de umplere a continuat să crească, atingând la finalul lunii valoarea de **77,1 %** ( volum lunar acumulat de **148 milioane mc**) în condițiile unei producții de **1530 GWh** (peste media ultimilor 16 ani de 1459GWh).

Având în vedere ultima prognoză hidrologică pe intervalul **iulie -septembrie** (din data de 29.06.2012) care confirmă prognoza anterioară elaborată de INHGA ( avută în vedere la elaborarea programului de trecere a perioadei de iarnă 2012-2013), estimăm că pe semestrul 2 al anului producția de energie din instalațiile proprii va de circa **6000 GWh**.

Astfel, cu datele de care dispunem în prezent (**7125 GWh** produși la zi, **77%**grad de umplere la volume utile al marilor amenajări și prognozele de care am amintit) producția totală estimată la nivelul întregului an este de circa **13125 GWh**.

**Dragoș ZACHIA ZLATEA**

Director General Adjunct

**Mihai STOICAN**

Șef serviciu Exploatare

An	Reglementare ANRE	Tip centrala	Cantitate anuala [lei/MWh]	Pret [lei/MWh]		Observatii	
				gol	varf		
2010	Decizia 2966/23.12.2009 (cu aplicabilitate ianuarie - august)	cu 10 <Pi >100 MW	1,343,975.558	40.84	102.11		
		cu Pi > 100 MW	2,281,007.456	27.65	69.13		
	Decizia 2361/16.09.2009 (cu aplicabilitate septembrie - decembrie)	cu 10 <Pi >100 MW	1,343,975.558	40.84	102.11		S-au permutat cantitati intre ENEL Energie Muntenia, ENEL Energie (zona Banat)
		cu Pi > 100 MW	2,281,007.438	27.65	69.13		
	Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi), Decizia 2967/23.12.2009 (pt profilare orara a cantitatii)	PPN ci PPC	391,499.064	140.24	229.87		
CV		132					
<b>Pret mediu an 2010 (conf Deciziilor)</b>				<b>73.83</b>			
2011	Decizia 2966/23.12.2009 (pt preturi) si Decizia 3107/28.12.2010 (pt profilarea orara a cantitatilor - perioada ian - martie)	cu 10 <Pi >100 MW	398,535.836	40.84	102.11		
		cu Pi > 100 MW	598,880.461	27.65	69.13		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt pret si profilare orara a cantitatii cu aplicabilitate pt perioada 1.04 - 31.12.2011)	cu 10 <Pi >100 MW	1,263,395.919	41.25	103.13		
		cu Pi > 100 MW	1,777,343.114	27.93	69.82		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt pret ) si Decizia 2487/06.10.2011 ( pt profilare orara a cantitatii perioada 1.04 - 31.12.2011, modificare luna octombrie)	cu 10 <Pi >100 MW	1,212,289.990	41.25	103.13		Contestata de Hidroelectrica in contencios
		cu Pi > 100 MW	1,705,047.092	27.93	69.82		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt pret ) si Decizia 2743/04.11.2011 ( pt profilare orara a cantitatii perioada 1.04 - 31.12.2011, modificare luna noiembrie)	cu 10 <Pi >100 MW	1,148,564.461	41.25	103.13		Contestata de Hidroelectrica in contencios
		cu Pi > 100 MW	1,626,222.666	27.93	69.82		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt pret ) si Decizia 3131/09.12.2011 ( pt profilare orara a cantitatii perioada 1.04 - 31.12.2011, modificare luna decembrie)	cu 10 <Pi >100 MW	1,098,004.763	41.25	103.13		Contestata de Hidroelectrica in contencios
		cu Pi > 100 MW	1,556,551.131	27.93	69.82		
	Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi), Decizia 3158/28.12.2010 (pt profilare orara a cantitatii perioada ian - martie) si Decizia 984/01.04.2011 (pt profilare orara a cantitatilor pt perioada 01.04. - 31.12.2011)	PPN ci PPC	57,843.839	140.24	229.87		
		CV		132			
	Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi) si Decizia 984/01.04.2011 (pt profilare orara a cantitatilor pt perioada 01.04. - 31.12.2011)	PPN ci PPC	193,446.964	140.24	229.87		
		CV		132			
	Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi) si Decizia 2487/06.10.2011 (pt profilare orara a cantitatilor pt perioada 01.04. - 31.12.2011, modificare luna octombrie)	PPN ci PPC	185,030.927	140.24	229.87		Contestata de Hidroelectrica in contencios
CV		132					
Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi) si Decizia 2742/04.11.2011 (pt profilare orara a cantitatilor pt perioada 01.04. - 31.12.2011, modificare luna noiembrie)	PPN ci PPC	175,804.880	140.24	229.87	Contestata de Hidroelectrica in contencios		
	CV		132				
Ordinul 44/01.11.2007 (pt preturi) si Decizia 3135/09.12.2011 (pt profilare orara a cantitatilor pt perioada 01.04. - 31.12.2011, modificare luna decembrie)	PPN ci PPC	169,316.113	140.24	229.87	Contestata de Hidroelectrica in contencios		
	CV		132				
<b>Pret mediu an 2011 (conf Deciziilor)</b>				<b>81.75</b>			
2012	Decizia 907/30.03.2011 (pt preturi) si Decizia 3329/29.12.2011 (pt pofilarea orara a cantitatilor aferenta lunii ianuarie)	cu 10 <Pi >100 MW	156,090.274	41.25	103.13		
		cu Pi > 100 MW	282,561.275	27.93	69.82		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt preturi) si Decizia 234/27.01.2012 (pt pofilarea orara a cantitatilor aferenta lunii februarie)	cu 10 <Pi >100 MW	148,700.497	41.25	103.13		
		cu Pi > 100 MW	254,406.997	27.93	69.82		
	Decizia 907/30.03.2011 (pt preturi) si Decizia 506/28.02.2012 (pt profilarea orara a cantitatilor aferenta perioadei martie - decembrie 2012)	cu 10 <Pi >100 MW	1,738,728.638	41.25	103.13		
		cu Pi > 100 MW	2,902,052.707	27.93	69.82		
<b>Pret mediu an 2012 (conf Deciziilor)</b>				<b>72.27</b>			



**HIDROELECTRICA**

**DIRECTIA FURNIZARE**

**S.C. Hidroelectrica S.A.**

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.475.643.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### **Nota**

#### **de analiza a dimensiunii PRE Hidroelectrica**

Partea Responsabila cu Echilibrarea PRE Hidroelectrica, are ca membri producatori, furnizori licentiatii si consumatori eligibili care au calitatea de client al Hidroelectrica, dar si care nu au aceasta calitate.

Scopul unui PRE este definit ca fiind un prim nivel de soldare a dezechilibrelor pozitive (generatoare de venituri pentru membri PRE) cu dezechilibrele negative (generatoare de costuri pentru membri PRE) transmise prin decontarea Pietei de Echilibrare transmisa de CN Transelectrica S.A.

Termenul de decontare al Pietei de echilibrare este de:

- Intre a 12-a si a 14-a zi lucratoare de la inchiderea lunii contractuale (decontare partiala pentru 70% din rezultat), cu facturare in urmatoarea zi lucratoare si scadenta de 7 zile lucratoare de la data primirii facturii (conform Conventie PRE)
- In data de 28 a lunii urmatoare celei contractuale, se primeste decontarea finala, cu facturare in prima zi lucratoare a celei de a treia luni calendaristice ce urmeaza lunii de livrare. Scadenta facturii este de 7 zile lucratoare de la data primirii facturii (conform Conventie PRE).

Avand in vedere aceste termene stabilite prin legislatia secundara a ANRE, precum si datorita faptului ca Hidroelectrica in calitate de PRE, nu poate determina in cadrul derularii lunii contractuale nici dimensiunea eventualelor dezechilibre ale membrilor sai si nici comportamentul acestora de la momentul decontarii finale, respectiv posibilitatile/intentia de a plati sau nu dezechilibrele negative, singura solutie de a nu avea dezechilibre valorice facturate catre membri PRE care sunt supuse riscului de neplata, este eliminarea din PRE Hidroelectrica a membrilor sai.

Acest lucru va conduce la faptul ca PRE Hidroelectrica poate ramane cu un singur membru, respectiv Hidroelectrica.

Desi nu exista o prevedere contractuala expresa care sa permita titularului de PRE sa reduca componenta acestuia fara o culpa a membrilor respectivi, consideram ca in situatia de insolventa in care se afla Hidroelectrica SA, o notificare trimisa in acest sens pentru data de iesire de 01.09.2012. (cu cca. 45 de zile inainte) nu va putea fi contestata de cei notificati.

Mentionam ca la acest moment exista o disputa, analizata de ANRE, cu Elsid si Electrocarbon, (detalii in Anexa), care doresc sa plece din PRE Hidroelectrica, fapt fata de care ne-am opus, datorita faptului ca in conditiile contractuale actuale din contractele de vanzare-cumparare a energiei electrice (Hidroelectrica – vanzator, si Elsid, Electrocarbon – consumatori eligibili) plecarea celor doi membri in PRE Elsid ar induce costuri suplimentare Hidroelectrica.

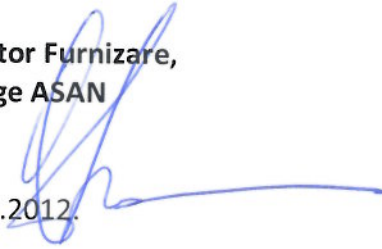
Mentinerea rezervei de putere in contractele de furnizare a energiei electrice, concomitent cu mutarea consumatorilor eligibili in PRE ELSID, conduce la o dubla echilibrare a consumatorilor, inclusiv echilibrarea de catre Hidroelectrica a capacitatilor de productie din PRE ELSID, fapt ce contravine reglementarilor din Codul Comercial al Pietei de Anglo de Energie Electrica.

Fata de cele de mai sus, va rugam sa decideti asupra redimensionarii PRE Hidroelectrica.  
In conditiile in care decizia este ca PRE Hidroelectrica sa fie dimensionat la minim, componenta acestuia va cuprinde Hidroelectrica SA, Elsid SA si Electrocarbon SA, incepand cu 01.09.2012., notificarile aferente reducerii fiind anexate.

In conditiile in care prin renegocierea contractelor de furnizare a energiei electrice derulate cu Elsid SA si Electrocarbon SA rezulta schimbarea calitatii acestora din Consumator Eligibil in Furnizor Licentiat, sau se elimina banda de rezerva de putere, sau se denunta contractul, si acesti doi membri PRE pot parasi PRE Hidroelectrica.

**Director Furnizare,**  
**George ASAN**

16.07.2012.



B200N

- RCM -

BILANT CONTABIL	Nr. rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporal (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	5.958.114.61	5.490.800.60
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	05		
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>5.958.114.61</b>	<b>5.490.800.60</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	12.549.989.571.38	12.413.679.452.92
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	08	2.877.318.023.66	2.879.521.193.54
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914-2917)	09	29.205.230.90	28.157.763.83
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	4.816.164.956.33	4.917.993.160.81
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>20.272.677.782.27</b>	<b>20.229.351.571.10</b>
(ct. 265-2963)	16	900.00	900.00

B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	Nr. rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	12	58.039.420.30	58.039.420.30
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14		
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		
5. Investitii detinute ca imobilizari			
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*)	17	2.404.635.88	2.367.886.57
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>60.444.956.18</b>	<b>60.408.206.87</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b> (rd. 06+11+18)	<b>19</b>	<b>20.339.080.853.06</b>	<b>20.305.250.578.57</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-  -391-392-3951-3958-398)	20	104.694.691.57	103.941.396.39
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21		
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348*+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-  -3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	136.455.56	102.969.21
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri			

B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	Nr. rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
(ct. 4091)	23		
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 23)	24	104.831.147.13	104.044.365.60
II. CREANTE			
1. Creante comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+ +2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25	339.686.120.92	349.201.085.93
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451**-495*)	26	1.451.706.00	1.451.706.00
3. Sume de incasat din interese din participare (ct. 453-495*)	27		
4. Alte creante (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+ +446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	28	76.940.376.29	11.882.005.91
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495*)	29		
TOTAL CREANTE: (rd. 25 la 29)	30	418.078.203.21	362.534.797.84
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31		
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596- - 598+5113+5114)	32	11.795.246.58	11.795.246.58
TOTAL INVESTITII PE TERMEN SCURT: (rd. 31 + 32)	33	11.795.246.58	11.795.246.58
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	77.151.977.37	45.609.883.33
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35	611.856.574.29	523.984.293.35
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	36	11.385.683.87	11.027.186.10



B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	(Nr.   rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 161+1681-169)	37		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	1,099,015,937.52	1,097,381,810.79
3. Avansuri incasate in cadrul comenzilor (ct. 419)	39	38,056,837.28	8,911,007.20
4. Datorii comerciale furnizori (ct. 401+404+408)	40	1,125,993,522.10	957,143,619.30
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	41		23,530.58
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	43		
8. Alte dat., inclusiv dat.fiscale si alte dat.pt. asig. soc (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***   437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+   455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+   +5197)	44	376,089,986.61	353,489,437.19
TOTAL DATORII SUB UN AN: (rd. 37 la 44)	45	2,639,156,283.51	2,416,949,405.06
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 35+36-45-62)	46	-2,015,937,787.44	-1,881,961,687.70
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+46-61)	47	18,121,319,200.91	18,223,280,581.04
<b>G. DATORII CE TB. PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 161+1681-169)	48		
2. Sume datorate institutiilor de credit			

bilant  
incheiat la 31.03.2012

B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	Nr. rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	1.418.916.806.02	1.514.705.228.17
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale furnizori (ct. 401+404+408)	51		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	52		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451****)	53		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1663+1686+2692+453****)	54		
8. Alte dat., inclusiv dat. fiscale si dat. pt. asig. soc. (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431*** 437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+ 455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+ +5197)	55	88.678.075.99	90.104.614.40
TOTAL DATORII PESTE IN AN: (rd. 48 la 55)	56	1.507.594.882.01	1.604.809.842.57
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pt. pensii si alte oblig. similare (ct.1515)	57	62.290.875.00	62.290.875.00
2. Provizioane pentru impozit (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	22.428.096.09	21.546.798.09
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 la 59)	60	84.718.971.09	83.837.673.09
I. VENITURI IN AVANS			
Subventii pentru investitii (ct.475)	61	201.823.864.71	200.008.309.83
Venituri inregistrate in avans (ct.472)	62	23.762.09	23.762.09
Total (rd 61 + 62)	63	201.847.626.80	200.032.071.92
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. Capital, din care:			

B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	Nr. rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
- capital subscris varsat (ct. 1012)	64	4.449.514.450.00	4.474.513.340.00
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	65	24.983.219.87	1.114.059.87
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	66		
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	4.474.497.669.87	4.475.627.399.87
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (Ct. 105)	69	10.976.882.711.57	10.973.516.858.10
IV. REZERVE:			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	58.616.281.00	58.616.281.00
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71		
3. Rezerve repr. surplus realiz. din rez. de reeval. (1065)	72	852.004.521.19	855.370.374.66
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	128.123.867.00	128.123.867.00
Actiuni proprii (ct. 109)	74		
TOTAL (rd. 70 la 73-74)	75	1.038.744.669.19	1.042.110.522.66
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) sold creditor (ct.117)	76		
sold debitor (ct. 117)	77	5.124.460.12	5.124.460.12
PROFITUL SI PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (sold C 121)	78	6.444.265.89	10.942.253.11
(sold debitor ct.121)	79		
Repartizarea profitului (ct.129)	80	1.647.885.00	1.647.885.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 67+68+69+75+76-77+78-79-80)	81	16.489.796.971.40	16.495.424.688.62
Patrimoniul public (ct.1016)	82	39.208.376.45	39.208.376.45

B200N

- RON -

BILANT CONTABIL	Nr.   rd.	Sold la:	
		inceputul anului	sfarsitul anului
A	B	1	2
TOTAL CAPITALURI (rd.81+82)	83	16.529.005.347.85	16.534.633.065.07
TOTAL ACTIV	84	20.962.323.111.22	20.840.262.058.02
TOTAL PASIV	85	20.962.323.111.26	20.840.262.057.71

DIRECTOR GENERAL  
TANASE EUGENIUDIRECTOR ECONOMIC  
GEORGETA IOSIF

CPPN

- RON -

Denumirea indicatorului	[NR.] [RD.]	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
A	B	1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>			
1. Cifra de afaceri neta (rd.02+03-04+05+06)	[01]	763.535.073.82	571.103.412.35
1.a) Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	[02]	763.153.551.56	569.659.410.90
1.b) Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	[03]	381.522.26	1.444.001.45
1.c) Reduceri comerciale acordate (ct.709)	[04]		
1.d) Ven.din dobinzi leasing (ct.766*)	[05]		
1.e) Ven.din subv.de expi. aferente CA nete (ct.7411)	[06]		
2. Variatia stocurilor - Sold C (ct.711+712)	[07]		
2. Variatia stocurilor - Sold D (ct.711+712)	[08]		
3. Productia realiz de entitate (ct.721+722)	[09]	2.076.64	3.370.34
4. Alte venituri din Exploatare (ct.758+7417+7815)	[10]	3.370.590.93	3.634.350.93
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+07-08+09+10)</b>	<b>[11]</b>	<b>766.907.741.39</b>	<b>574.741.133.62</b>
<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>			
5.a) Chelt.cu mat.prime si mat. consum. (ct.601+602-7412)	[12]	5.864.204.48	3.908.424.61
5.b) Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	[13]	1.808.228.23	462.650.72
5.c) Alte chelt.din afara (cu energ.si apa) - (ct.605-7413)	[14]	241.179.607.90	84.602.550.59
5.d) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	[15]	472.817.11	397.180.73
5.e) Reduceri comerciale primite (ct.609)	[16]		
6. Cheltuieli cu personalul (rd.18+19)	[17]	98.686.350.12	97.895.512.00
6.a) Salarii (rd.18a-18b)	[18]	74.936.721.12	74.928.401.00
6.a) Salarii (Ct. 641 + 642)	[18a]	74.936.721.12	74.928.401.00
6.a) Salarii (Ct. 7414)	[18b]		

CPPN

- RON -

Denumirea indicatorului	NR. RD.	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
A	B	1	2
6.b) Ch.cu asigurarile si protec.sociala (ct.19a-19b)	19	23.749.629.00	22.967.111.00
6.b) Ch.cu asigurarile si protec.sociala (ct.645)	19a	23.749.629.00	22.967.111.00
6.b) Ch.cu asigurarile si protec.sociala (ct.7415)	19b		
7.a) Ajustarea valorii imobiliz.corporale ( rd.21-22 )	20	223.271.609.16	210.831.669.90
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	21	223.271.609.16	210.831.669.90
a.2) Venituri (ct.7813)	22		
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd.24-25)	23	-17.785.39	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	24	21.703.12	
b.2) Venituri (ct.754+7814)	25	39.488.51	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.27+28+29+30)	26	171.392.601.24	120.933.032.02
8.1.Chelt.prest.ex.(ct.611 la 614+621+622 la 628-7416)	27	161.716.500.50	113.171.524.32
8.2. Chelt.cu alte impoz.taxa si varsam.asimil.(ct.635)	28	1.851.056.50	2.354.286.30
8.3. Ch.cu despag.donatii si activele cedate (ct.652+658)	29	7.825.044.24	5.407.221.40
Ch.provind dobinzile (leasing)(ct 666*)	30		
Ajust.priv.provizioanele pt riscuri si ch.(rd.32-33)	31	-3.325.754.15	-881.298.00
Cheltuieli (ct.6812)	32		
Venituri (ct.7812 )	33	3.325.754.15	881.298.00
CHELTUIELI EXPLOATARE-TOTAL (rd.12 la 15-16+17+20+23+26+31)	34	739.331.878.70	518.149.722.57
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
Profit/ Pierdere ( rd.11-34)	35	27.575.862.69	56.591.411.05
VENITURI FINANCIARE			
9. Venit din interese de particip.(ct.7611 +7613)	37		

CPPN

- RON -

Denumirea indicatorului	NR. RD.	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
A	B	1	2
- din care, de la entitatile afiliate	38		
10. Venit din alte invest.fin.si creante(ct.763)	39		
- din care, in cadrul grupului	40		
11. Venituri din dobanzi(ct.766*)	41	473.859.76	551.488.67
- din care, in cadrul grupului	42	473.859.76	551.488.67
Alte venituri financiare(ct.762+764+765+767+768)	43	69.449.309.35	7.860.634.53
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.37+39+41+43)	44	69.923.169.11	8.412.123.20
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financ. detinute ca active circulante(46-47)	45		
12.a) Cheltuieli (ct.686)	46		
12.b) Venituri (ct.786)	47		
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	48	31.557.646.76	21.144.993.09
- din care, in cadrul grupului (666-7418)	49		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	50	9.447.297.76	29.890.776.94
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL(rd.45+48+50)	51	41.004.944.52	51.035.770.03
REZULTATUL FINANCIAR			
Profit/Pierdere (44-51)	52	28.918.224.59	-42.623.646.83
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA			
Profit / Pierdere (11 + 44 - 34 - 51)	54	56.494.087.28	13.967.764.22
Pierdere (34+51-11-44)	55		
15. Venituri extraordinare (ct.771)	56		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	57		
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR			

CPPN

- RON -

Denumirea indicatorului	NR. RD.	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
A	B	1	2
Profit (rd.56-57)	58		
Pierdere (rd.57-56)	59		
VENITURI TOTALE (rd.11 + 44 + 56)	60	836.830.910.50	583.153.256.82
CHELTUIELI TOTALE (rd.34 + 51 + 57)	61	780.336.823.22	569.185.492.60
REZULTATUL BRUT			
Profit (rd.60-61)	62	56.494.087.28	13.967.764.22
18. IMPOZITUL PE PROFIT (CT 691)	64	16.731.313.00	9.469.777.00
19. Alte chelt.neprezentate la elementele de mai sus(ct 698)	65		
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR: Pro	66	39.762.774.28	4.497.987.22
Pierdere (rd.63 + 64 + 65) : (rd 64 + 65 -62 )	67		

DIRECTOR GENERAL  
TANASE EUGENIUDIRECTOR ECONOMIC  
GEORGETA IOSIF

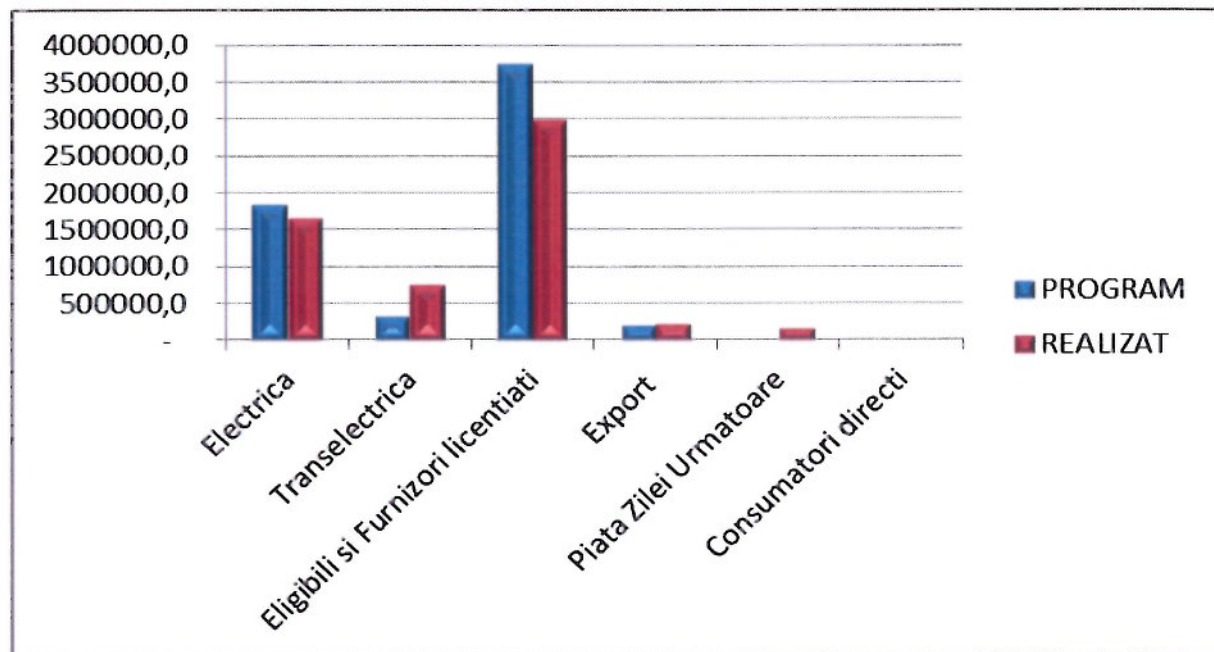


## REALIZARI LA DATA DE 31.05.2012

Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

INDICATORI	U.M.	PROGRAM	REALIZAT	DIFERENTA
	0	1	2	3 (2-1)
1. Total energie electrica livrata (A+B+C) din care :	MWh lei	6.389.482 966.808.924	5.861.026 858.488.578	-528.456 -108.320.346
A. Energie electrica livrata pe Piata Reglementata , din care:	MWh lei	1.843.120 191.684.453	1.663.066 118.247.013	-180.054 -73.437.440
Furnizare pentru consumatori captivi si Operatori de distributie (Electrica)	MWh lei	1.843.120 191.684.453	1.663.066 118.247.013	-180.054 -73.437.440
B. Energie electrica livrata pe Piata Concurentiala din care:	MWh lei	3.962.707 594.406.117	3.221.241 424.312.565	-741.467 -170.093.552
Eligibili si Furnizori licentati	MWh lei	3.757.916 563.687.455	2.999.386 387.932.213	-758.531 -175.755.242
Export	MWh lei	204.791 30.718.662	221.855 36.380.352	17.064 5.661.690
C. Energie electrica livrata pe alte pietele din care:	MWh lei	583.655 180.718.354	976.720 315.929.000	393.065 135.210.647
Alti producatori	MWh lei	255.989 66.035.347		-255.989 -66.035.347
Piata Zilei Urmatoare	MWh lei		151.311 22.759.188	151.311 22.759.188
Transelectrica (Piata de echilibrare)	MWh lei	327.666 114.683.006	761.314 268.974.729	433.649 154.291.723
Membrii PRE	MWh lei		54.994 20.384.502	54.994 20.384.502
Consumatori directi	MWh lei		9.101 3.810.582	9.101 3.810.582
2. Servicii de sistem, transport, administrarea pietii	lei	224.247.464	184.404.827	-39.842.637
din care :				
Livrat la Transelectrica SA reglaj secundar frecventa/putere, rezerve putere, asigurarea puterii reactive si reglarea tensiunii)	lei	131.066.293	140.171.837	9.105.544
Servicii de sistem, transport si adm. piata pe piata concurentiala	lei	68.606.241	29.533.180	-39.073.062
Transport refacturat pt. energia el. vanduta pe piata reglementata	lei	24.574.930	14.699.811	-9.875.119
3. Servicii apa industrială	lei		428.631	428.631
4. Alte servicii	lei		5.169.938	5.169.938
5. Alte venituri din exploatare		25.000.000	5.041.739	-19.958.261
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2+3+4+5)</b>	<b>lei</b>	<b>1.216.056.388</b>	<b>1.053.533.713</b>	<b>-162.522.675</b>

Cantitativ, situatia livrarilor de energie se prezinta astfel:



Structura cantitatilor si veniturilor din energie electrica livrata este urmatoarea:

#### A) PIATA REGLEMENTATA

CLIENTUL	CHE (putere instalata > 10 MW)		REFACTURAT TRANSPORT
	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)	VALOARE (lei)
ENEL DISTRB.MUNTENIA	19.691	1.519.371	174.617
MUNTENIA N. DISTRIB	120.073	8.454.239	1.064.363
E.ON MOLDOVA DISTRIBUTIE	115.338	7.569.796	1.029.003
TRANSILV. N DISTRIB	9.046	684.476	79.633
TRANSILV. S. DISTRIB	26.818	1.965.369	236.434
ENEL DISTRIB BANAT	33.102	2.346.861	291.667
CEZ DISTRIBUTIE	24.648	1.769.116	217.733
CEZ VANZARE	49.011	3.512.402	432.572
ENEL ENERGIE	217.273	15.391.180	1.920.168
ENEL DISTRIB DOBROGEA	23.089	1.636.299	206.614
E.ON ENERGIE ROMANIA	378.652	27.017.086	3.349.980
ENEL ENERGIE MUNTENIA	92.900	6.758.305	816.833
ELECTRICA FURNIZARE	553.422	39.622.512	4.880.192
<b>TOTAL</b>	<b>1.663.066</b>	<b>118.247.013</b>	<b>14.699.811</b>

## B) CONSUMATORI ELIGIBILI SI FURNIZORI LICENTIATI

Structura cantitatilor si veniturilor din energie electrica livrata la consumatori eligibili si furnizori independenti este urmatoarea:

CLIENTUL	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)	TG (lei)	TL (lei)
ALRO	832.284	104.557.793	7.074.551	-
ELSID TITU	59.069	6.084.106	511.388	-
ENERGY HOLDING	545.162	70.871.035	4.642.950	-
EUROPEC	130.258	18.366.438	1.107.657	-
ELECTROMAGNETICA	239.272	33.498.054	2.034.356	-
ELECTROCARBON	54.651	5.629.017	466.517	-
MITTAL STEAL Galati	49.276	6.405.831	410.937	-
ALPIQ RomIndustries (fost Buzmann Industries)	303.662	39.476.055	2.579.791	-
EFT ROMANIA	261.500	34.256.465	2.217.964	-
ALPIQ RomEnergie (fost EHOL Distribution)	497.716	64.703.093	4.228.372	-
CNH Petrosani	13.844	2.284.319	274.140	343.861
CLMB – Patinoar Brasov	78	10.909	1.530	1.966
Societatea Nationala a Sarii	1.089	152.417	23.719	27.816
OMV Petrom	11.526	1.636.679	98.068	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.999.386</b>	<b>387.932.213</b>	<b>25.671.940</b>	<b>373.642</b>

## EXPORT

Structura cantitatilor si veniturilor din energie electrica livrata la export este urmatoarea:

CLIENTUL	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)
EFT	221.855	36.380.352
<b>TOTAL</b>	<b>221.855</b>	<b>36.380.352</b>

## C) ENERGIE ELECTRICA LIVRATA PE PIATA CONCURENTIALA

**PIATA ZILEI URMATOARE (PZU)** - In primele 5 luni, Hidroelectrica S.A. a vandut pe Piata Zilei Urmatoare o cantitate de 151.311 MWh, in valoare de 22.759.188 lei. Tranzactiile pe PZU s-au facut pe platforma gestionata de catre CN.Transelectrica - OPCOM SA, avand contraparte pe OPCOM SA. OPCOM SA actioneaza atat in calitate de cumparator cat si de vanzator pentru toate tranzactiile pe Piata Zilei Urmatoare.

**PIATA DE ECHILIBRARE** - Hidroelectrica SA in calitate de Parte Responsabila cu Echilibrarea, a avut un numar de 21 de membrii, din care 7 mici producatori (4 mici producatori calificati cu productie prioritara necontrolabila - Romelectro, Romenergohidro, ANAR si SGAS, respectiv 3 mici producatori calificati cu productie prioritara controlabila - ECOGEN, General Energetic, UPB).

In primele 5 luni, Hidroelectrica SA a livrat pe Piata de echilibrare (Transelectrica) o cantitate de 761.314 MWh in valoare de 268.974.729 lei.

#### ALTE SERVICII PRESTATE CLIENTILOR

CLIENTUL	REZERVA DE PUTERE (lei)	SERVICII DE SISTEM (lei)	SERVICIUL ADMINISTRARE PIATA (lei)	SERVICII DE DISTRIBUTIE (lei)
ELSID TITU	109.410			
ELECTROCARBON	91.175			
EHOL DISTRIBUTION	142.074			
CNH Petrosani		332.779	9.778	2.503.950
CLMB – Patinoar Brasov		1.811	53	14.222
Societatea Nationala a Sarii		28.194	828	253.321
Total servicii Piata Concurentiala	342.659	362.785	10.660	2.771.493
TRANSELECTRICA		140.171.837		