

Bilant la data de 31.12.2012

- lei -

Cod	Nr. rd.	Solduri	
		01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
Cheltuieli de constituire	1	0	0
Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci	3	5.958.115	4.304.496
Fondul comercial	4	0	0
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	5	0	0
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>5.958.115</b>	<b>4.304.496</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
Terenuri și construcții	7	12.549.989.571	12.161.095.281
Instalații tehnice și mașini	8	2.877.318.024	3.039.338.379
Alte instalații, utilaje și mobilier	9	29.205.231	25.050.430
Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	4.816.164.956	4.751.389.884
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>20.272.677.782</b>	<b>19.976.873.974</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
Actiuni deținute la entități afiliate	12	58.039.420	58.039.420
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	0	0
Interese de participare	14	0	0
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15	0	0
Investiții deținute ca imobilizări	16	900	900
Alte imprumuturi	17	2.404.636	3.317.140
<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>60.444.956</b>	<b>61.357.460</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>19</b>	<b>20.339.080.853</b>	<b>20.042.535.930</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
Materii prime și materiale consumabile	20	104.694.692	106.198.373
Producția în curs de execuție	21	0	0
Produse finite și mărfuri	22	136.456	115.376
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	0	20.373
<b>TOTAL: (rd. 20 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>104.831.148</b>	<b>106.334.122</b>
<b>II. CREANȚE</b>			
Creanțe comerciale	25	339.686.121	211.393.201
Sume de încasat de la entități afiliate	26	1.451.706	5.955.619
Sume de încasat de la entități de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27	0	0
Alte creanțe	28	76.940.376	29.777.655
Capital subscris și nevărsat	29	0	124.410
<b>TOTAL: (rd. 25 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>418.078.203</b>	<b>247.250.885</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
Actiuni deținute la entitățile afiliate	31	0	0
Alte investiții pe termen scurt	32	11.795.247	0
<b>TOTAL: (rd. 31 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>11.795.247</b>	<b>0</b>
<b>IV. Casa și conturi la bănci</b>	<b>34</b>	<b>77.151.977</b>	<b>57.951.150</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>611.856.575</b>	<b>411.536.157</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>36</b>	<b>11.385.684</b>	<b>2.441.998</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>			
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	38	1.099.015.938	1.069.989.468
Avansuri încasate în contul comenzilor	39	38.056.837	24.497.334
Datorii comerciale-furnizori	40	1.125.993.522	1.022.954.705
Efecte de comerț de plătit	41	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	42	0	0
Sume datorate entitatilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43	0	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	44	376.089.987	490.198.037
<b>TOTAL: (rd. 37 la 44)</b>	<b>45</b>	<b>2.639.156.284</b>	<b>2.607.639.544</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)</b>	<b>46</b>	<b>(2.015.937.787)</b>	<b>(2.193.685.232)</b>

	Cod	Nr. rd.	Solduri	
			01.01.2012	31.12.2012
			1	2
	<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+46)	47	18.323.143.066	17.848.850.698
<b>G.</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48	0	0
	Sume datorate instituțiilor de credit	49	1.418.916.806	1.201.766.847
	Avansuri încasate în contul comenzilor	50	0	0
	Datorii comerciale - furnizori	51	0	0
	Efecte de comerț de plătit	52	0	0
	Sume datorate entităților afiliate	53	0	0
	Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	54	0	0
	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	55	88.678.076	76.428.961
	<b>TOTAL: (rd. 48 la 55)</b>	56	1.507.594.882	1.278.195.808
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>			
	Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	57	62.290.875	62.290.875
	Provizioane pentru impozite	58	0	0
	Alte provizioane	59	22.428.096	85.914.282
	<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 la 59)</b>	60	84.718.971	148.205.157
<b>I.</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS</b>			
	Subvenții pentru investiții	61	201.823.865	194.239.869
	Venituri înregistrate în avans (ct.472) - total (rd.63+64), din care:	62	23.762	23.843
	Venituri în avans de reluat într-o perioadă de până la un an	63	23.762	23.843
	Venituri în avans de reluat într-o perioadă mai mare de un an	64	0	0
	Fond comercial negativ	65	0	0
	<b>TOTAL (rd. 61+62+65)</b>	66	201.847.627	194.263.712
<b>J.</b>	<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I.</b>	<b>CAPITAL</b>			
	capital subscris vărsat	67	4.449.514.450	4.475.643.070
	capital subscris nevărsat	68	24.983.220	4.083.256
	patrimoniul regiei	69	0	0
	<b>TOTAL (rd.67 la 69)</b>	70	4.474.497.670	4.479.726.326
<b>II.</b>	Prime de capital	71	0	0
<b>III.</b>	Rezerve din reevaluare	72	10.976.882.712	10.891.394.163
<b>IV.</b>	<b>IV. REZERVE (ct. 106)</b>			
	Rezerve legale	73	58.616.281	58.616.281
	Rezerve statutare sau contractuale	74	0	0
	Rezerve din surplus realizat din rezerve din reevaluare	75	852.004.521	937.493.444
	Alte rezerve	76	128.123.867	128.123.867
	<b>TOTAL (rd.73 la 76)</b>	77	1.038.744.669	1.124.233.592
	Acțiuni proprii	78	0	0
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79	0	0
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80	0	0
<b>V.</b>	Rezultat reportat - sold creditor	81	0	0
	Rezultat reportat - sold debitor	82	5.124.460	136.663.696
<b>VI.</b>	Rezultatul exercitiului - sold creditor	83	6.444.266	0
	Rezultatul exercitiului - sold debitor	84	0	169.827.169
	Repartizarea profitului	85	1.647.885	0
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86	16.489.796.972	16.188.863.216
	Patrimoniul public	87	39.208.376	39.346.649
	<b>TOTAL CAPITALURI</b> (rd. 86+87)	88	16.529.005.348	16.228.209.865

Director Economic  
Lucian Cocos

Serviciul Contabilitate  
Andreea Stanescu

## Contul de profit si pierdere la 31.12.2012

- lei -

Denumirea indicatorilor	Rd	Exercitiul financiar	
		31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 06)	01	3.020.591.574	2.401.946.762
Producția vândută	02	3.017.497.114	2.398.088.974
Venituri din vânzarea mărfurilor	03	3.094.460	3.857.788
Reduceri comerciale acordate	04	0	0
Venituri din dobanzi pt societati de leasing	05	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	0	0
Venituri aferente costului de productie in curs de executie (ct.711+712)			
Venituri din productia neterminata - sold creditor	07	0	0
Venituri din productia neterminata - sold debitor	08	0	0
Producția imobilizată	09	3.520.106	73.099
Alte venituri din exploatare	10	22.937.737	15.338.156
- din care venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)</b>	<b>12</b>	<b>3.047.049.417</b>	<b>2.417.358.017</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13	19.946.663	14.487.453
Alte cheltuieli materiale	14	4.616.042	2.387.722
Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	15	1.078.573.777	349.193.877
Cheltuieli privind mărfurile	16	2.582.099	1.561.810
Reduceri comerciale primite	17	0	(1.544)
Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18	424.335.206	418.863.285
Salarii	19	327.009.876	322.419.585
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20	97.325.330	96.443.700
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 22-23)	21	733.298.292	899.450.178
Ajustare imobilizari - cheltuieli	22	733.575.227	899.450.178
Ajustare imobilizari - venituri	23	276.935	0
Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 25-26)	24	4.594.261	24.494.300
Ajustarea activelor circulante - cheltuieli	25	5.275.274	36.750.985
Ajustarea activelor circulante - venituri	26	681.013	12.256.685
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	635.198.765	641.895.119
Cheltuieli privind prestațiile externe	28	583.299.175	527.299.797
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29	8.378.320	9.236.759
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	30	43.521.270	105.358.563
Cheltuieli cu dobanzile pt societati de leasing	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 33-34)	32	(17.254.858)	66.580.718
Ajustari privind provizioanele - Cheltuieli	33	975.727	67.721.540
Ajustari privind provizioanele - Venituri	34	18.230.585	1.140.822
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)</b>	<b>35</b>	<b>2.885.890.247</b>	<b>2.418.912.918</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 12-35)	36	<b>161.159.170</b>	<b>0</b>
- Pierdere (rd. 35-12)	37	<b>0</b>	<b>1.554.901</b>
Venituri din interese de participare	38	6.652.235	4.727.487
- din care, în cadrul grupului	39	0	0
Venituri din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate	40	0	0
- din care, în cadrul grupului	41	0	0
Venituri din dobânzi	42	2.253.494	4.034.473
- din care, în cadrul grupului	43	0	0
Alte venituri financiare	44	129.039.533	153.785.627

<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b> <b>(rd. 38+40+42+44)</b>	<b>45</b>	<b>137.945.262</b>	<b>162.547.587</b>
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 47-48)	46	0	0
Ajustari financiare - Cheltuieli	47	0	0
Ajustari financiare - Venituri	48	0	0
Cheltuieli privind dobânzile	49	102.926.484	115.815.603
- din care, în cadrul grupului	50	0	0
Alte cheltuieli financiare	51	156.568.004	210.186.402
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b> <b>(rd. 46+49+51)</b>	<b>52</b>	<b>259.494.488</b>	<b>326.002.005</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 45-52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52-45)	54	121.549.226	163.454.418
<b>14. REZULTATUL CURENT:</b>			
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55	39.609.944	0
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56	0	165.009.319
Venituri extraordinare	57	0	0
Cheltuieli extraordinare	58	0	0
<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
- Profit (rd. 57-58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58-57)	60	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)</b>	<b>61</b>	<b>3.184.994.679</b>	<b>2.579.905.604</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)</b>	<b>62</b>	<b>3.145.384.735</b>	<b>2.744.914.923</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd. 61-62)	63	39.609.944	0
- Pierdere (rd. 62-61)	64	0	165.009.319
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>65</b>	<b>33.165.678</b>	<b>4.817.850</b>
Alte cheltuieli cu impozite	66	0	0
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit	67	6.444.266	0
- Pierdere	68	0	169.827.169

Director Economic  
Lucian Cocos

Serviciul Contabilitate  
Andreea Stanescu

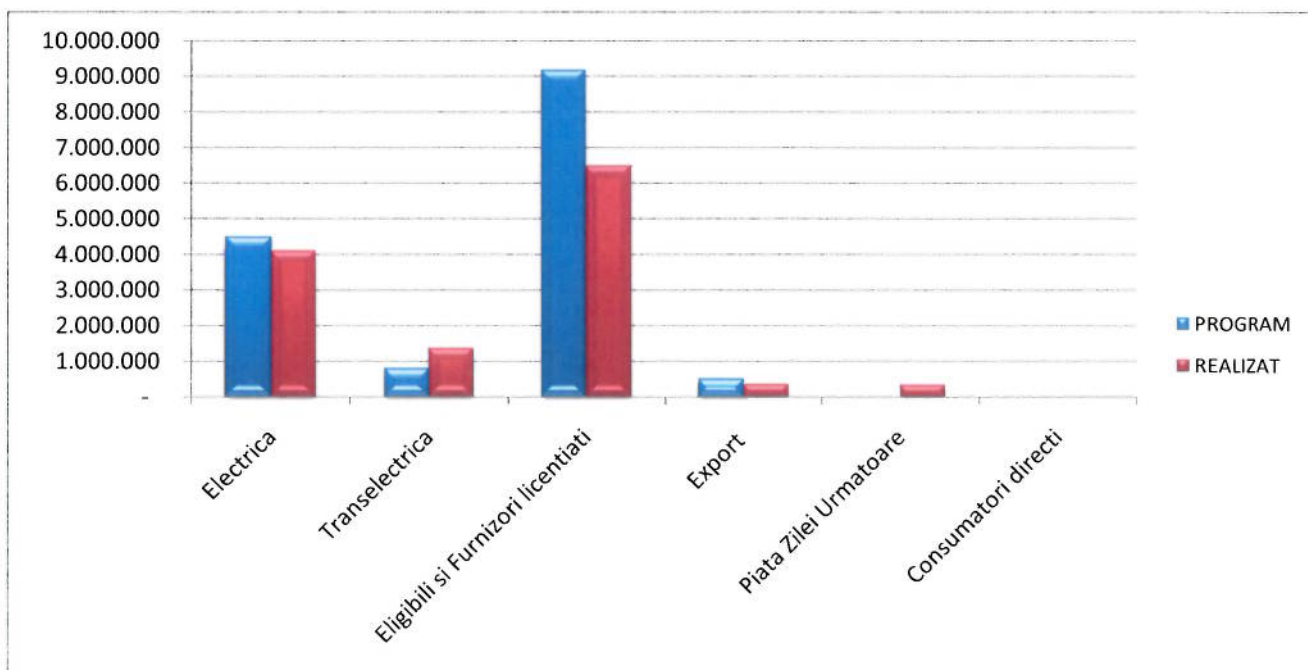
**REALIZĂRI LA DATA DE 31.12.2012**

Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

INDICATORI	U.M.	PROGRAM	REALIZAT	DIFERENȚA
	0	1	2	3 (2-1)
1. Total energie electrică livrată (A+B+C) din care :	MWh lei	15.600.000 2.360.476.130	12.822.964 1.926.403.644	-2.777.036 -434.072.486
Energie electrică livrată pe Piața Reglementată , din care:	MWh lei	4.500.000 468.000.000	4.104.075 293.997.101	-395.925 -174.002.899
Furnizare pentru consumatori captivi și operatori de distribuție (Electrica)	MWh lei	4.500.000 468.000.000	4.104.075 293.997.101	-395.925 -174.002.899
Energie electrică livrată pe Piața Concurențială din care:	MWh lei	9.675.000 1.451.250.000	6.847.131 1.056.713.971	-2.827.869 -394.536.029
Eligibili și Furnizori licențiați	MWh lei	9.175.000 1.376.250.000	6.490.220 997.783.742	-2.684.780 -378.466.258
Export	MWh lei	500.000 75.000.000	356.911 58.930.229	-143.089 -16.069.771
Energie electrică livrată pe alte piețe din care:	MWh lei	1.425.000 441.226.130	1.871.758 575.692.573	446.758 134.466.443
Alți producători	MWh lei	625.000 161.226.130		-625.000 -161.226.130
Piața Zilei Următoare	MWh lei		335.745 62.183.152	335.745 62.183.152
Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale	MWh lei		86.299 22.224.013	86.299 22.224.013
Transelectrica (Piața de echilibrare)	MWh lei	800.000 280.000.000	1.364.031 455.039.850	564.031 175.039.850
Membrii PRE	MWh lei		68.422 28.394.796	68.422 28.394.796
Consumatori direcți	MWh lei		17.260 7.850.762	17.260 7.850.762
2. Servicii de sistem, transport, administrarea pieței, din care:	lei	547.503.000	401.497.679	-146.005.321
Livrat la Transelectrica SA (reglaj secundar frecvență/putere, rezervă putere, asigurarea puterii reactive și reglarea tensiunii)	lei	320.000.000	307.475.454	-12.524.546

Servicii de sistem, transport și administrare piață pe piața concurențială	lei	167.503.000	57.647.939	-109.855.061
Transport refacturat pentru energia el. vândută pe piața reglementată	lei	60.000.000	36.374.286	-23.625.714
3. Certificate verzi	lei	20.000.000	44.860.342	24.860.342
4. Unitati de reducere a emisiilor	lei		19.652.004	19.652.004
5. Servicii apă industrială	lei		1.138.627	1.138.627
6. Alte servicii	lei		8.467.565	8.467.565
7. Alte venituri din exploatare	lei	60.000.000	15.338.156	-44.661.844
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2+3+4+5+6+7)</b>	<b>lei</b>	<b>2.987.979.130</b>	<b>2.417.358.016</b>	<b>-570.621.114</b>

Cantitativ, situația livrărilor de energie se prezintă astfel:



Structura cantităților și veniturilor din energie electrică livrată este următoarea:

#### A) PIAȚA REGLEMENTATĂ

CLIENTUL	CHE (putere instalată > 10 MW)		REFACTURAT TRANSPORT
	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)	VALOARE (lei)
ENEL DISTRB.MUNTENIA	71.540	5.406.452	639.428
MUNTENIA N. DISTRIBUTIE	310.950	22.057.406	2.773.546
E.ON MOLDOVA DISTRIBUTIE	274.441	18.481.528	2.482.256
TRANSILV. N DISTRIBUTIE	31.940	2.419.242	284.106
TRANSILV. S. DISTRIBUTIE	61.604	4.486.768	549.778
ENEL DISTRIB. BANAT	91.985	6.606.744	823.906
CEZ DISTRIBUTIE	57.150	4.141.443	507.415
CEZ VANZARE	111.901	8.075.403	990.997
ENEL ENERGIE	521.681	37.314.628	4.606.265
ENEL DISTRIB. DOBROGEA	43.726	3.140.401	395.233
E.ON ENERGIE ROMANIA	932.833	66.883.973	8.269.338
ENEL ENERGIE MUNTENIA	247.303	18.062.709	2.166.889
ELECTRICA FURNIZARE	1.347.021	96.920.404	11.885.129
<b>TOTAL</b>	<b>4.104.075</b>	<b>293.997.101</b>	<b>36.374.286</b>

#### B) CONSUMATORI ELIGIBILI ȘI FURNIZORI LICENȚIAȚI

Structura cantităților și veniturilor din energie electrică livrată la consumatori eligibili și furnizori licențiați este următoarea:

CLIENTUL	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)	TG (lei)	TL (lei)
ALRO	2.415.805	409.443.024	21.477.934	
ELSID TITU	144.543	26.017.779	1.297.529	
ENERGY HOLDING	876.256	113.913.227	7.645.293	
EUROPEC	163.768	23.091.306	1.438.606	
ELECTROMAGNETICA	728.144	136.758.732	2.568.426	
ELECTROCARBON	128.173	23.071.190	1.140.131	

ARCELOR MITTAL	284.434	36.976.389	2.445.089	
ALPIQ RomIndustries (fost Buzmann Industries)	489.685	63.659.057	4.254.195	
EFT ROMANIA	413.284	54.140.169	3.587.818	
ALPIQ RomEnergie (fost EHOL Distribution)	812.782	105.661.659	7.059.514	
CNH Petrosani	13.844	2.284.319	285.471	343.861
CLMB – Patinoar Brasov	78	10.909	1.593	1.966
Societatea Nationala a Sarii	1.089	152.417	24.700	27.816
OMV Petrom	18.335	2.603.563	159.395	
<b>TOTAL</b>	<b>6.490.220</b>	<b>997.783.742</b>	<b>53.385.694</b>	<b>373.642</b>

## EXPORT

Structura cantităților și veniturilor din energie electrică livrată la export este următoarea:

CLIENTUL	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)
EFT	356.911	58.930.229
<b>TOTAL</b>	<b>356.911</b>	<b>58.930.229</b>

## C) ENERGIE ELECTRICĂ LIVRATĂ PE PIAȚA CONCURRENTIALĂ

**PIAȚA ZILEI URMĂTOARE (PZU)** - Hidroelectrica S.A. a vândut pe Piața Zilei Urmatoare o cantitate de 335.745 MWh, în valoare de 62.183.152 lei. Tranzacțiile pe PZU s-au făcut pe platforma gestionată de către C.N.Transelectrica - OPCOM SA, având contraparte pe OPCOM SA.

OPCOM SA acționează atât în calitate de cumpărător cât și de vânzător pentru toate tranzacțiile pe Piața Zilei Următoare.

**PIAȚA DE ECHILIBRARE** - Hidroelectrica SA în calitate de Parte Responsabilă cu Echilibrarea, a avut în primele 8 luni un număr de 21 de membrii, din care 7 mici producători (4 mici producători calificați cu producție prioritară necontrolabilă - Romelectro, Romenergohidro, ANAR și SGAS, respectiv 3 mici producători calificați cu producție prioritară controlabilă -



ECOGEN, General Energetic, UPB) și de la 01.09.2012 rămânând 2 mici producători (ANAR și SGAS).

Hidroelectrică SA a livrat pe Piața de echilibrare (Transelectrică) o cantitate de 1.364.031 MWh în valoare de 455.039.850 lei.

#### ALTE SERVICII PRESTATE CLIENȚILOR

CLIENTUL	REZERVA DE PUTERE (lei)	SERVICII DE SISTEM (lei)	SERVICIUL ADMINISTRARE PIAȚĂ (lei)	SERVICII DE DISTRIBUȚIE (lei)
ELSID TITU	175.650			
ELECTROCARBON	146.375			
ALPIQ RomEnergie (fost EHOL Distribution)	421.640			
CNH Petroșani		332.779	9.778	2.503.950
CLMB – Patinoar Brașov		1.811	53	14.222
Societatea Națională a Sării		28.194	828	253.321
Total servicii Piața Concurențială	743.665	362.784	10.659	2.771.493
TRANSELECTRICA		307.475.454		

Director Economic  
Lucian Aurel COCOȘ

Șef Birou Control și Planificare  
Bogdan Pribeagu

Economist  
Natalia Ivan