SOCIETATEA COMERCIALA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE " HIDROELECTRICA " S.A.

HIDROELECTRICA

SITUATII FINANCIARE

la data de 31.12.2012

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale neconsolidate la data de 31.12.2012 pentru:
SC HIDROELECTRICA SA
Judetul: 40 - MUNICIPIUL BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sector 2, str. CONSTANTIN NACU, nr.3
Numar din Registrul Comertului: J40/7426/2000
Forma de proprietate: 27 - Societate comerciala cu capital majoritar de stat (>=50%) si privat autohton
Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 3511- Producere de energie electrica
Cod unic de inregistrare: RO13267213

Subsemnatii:

Mihail Viorelian STANCULESCU in calitate de Director General

Aurel Lucian COCOS in calitate de Director Financiar

Conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991 actualizata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2012 si confirmam urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale neconsolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
b) Situatiile financiare anuale neconsolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director General
Mihail Viorelian Stanculescu

Director Financiar
Aurel Lucian Cocos

SOCIETATEA COMERCIALA DE HIDROELECTRICA A ENERGIEI ELECTRICE "HIDROELECTRICA S.A."

S1002 A1.0.0 / 12.03.2013

Suma de control: 4.479.406.170

Bifati numai dacă este cazul:
- [x] Mari Contribuabili care depun bilanţul la Bucuresti
- [ ] Sucursala

Tip situaţie financiară : BL

(•) An ( ) Semestru — Anul 2012

Entitatea: SC HIDROELECTRICA SA

Adresa

Judet	Sector	Localitate
Bucuresti	Sector 2	Bucuresti

Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
CONSTANTIN NACU	3				0213032582

Număr din registrul comertului: J40 7426 2000

Cod unic de inregistrare: 1 3 2 6 7 2 1 3

Forma de proprietate: 27--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (capital de stat >=50%)

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

3511 Producţia de energie electrică

(•) **Situaţii financiare anuale** (entitati al căror exerciţiu financiar coincide cu anul calendaristic)

- (•) Forma lungă
- ( ) Forma prescurtată
- ( ) Forma simplificată

( ) **Raportări anuale**

- [ ] 1. entităţile care au optat pentru un **exerciţiu financiar diferit de anul calendaristic**, conform art. 27 alin. (3) si (3^1) din *Legea contabilităţii nr. 82/1991*
- [ ] 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, *potrivit legii*
- [ ] 3. subunităţile deschise în România de **societăţi rezidente** în state aparţinând Spaţiului Economic European

Situaţiile financiare anuale încheiate la 31.12.2012 de către entităţile al căror exerciţiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu exceptia entitatilor care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT
F20 - CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE
F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	16.079.292.318
Profit/ pierdere	-508.010.530

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihail Viorelian Stanculescu

Semnătura si stampila

SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A.

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Aurel Lucian Cocos

Calitatea: 11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

BILANT
la data de 31.12.2012

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la: 01.01.2012	Sold la: 31.12.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	5.958.115	4.304.496
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (**rd.01 la 05**)	06	5.958.115	4.304.496
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri şi construcţii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	12.549.989.571	12.027.590.006
2. Instalaţii tehnice şi maşini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	2.877.318.024	3.046.025.595
3. Alte instalaţii, utilaje şi mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	29.205.231	22.287.785
4. Avansuri şi imobilizări corporale în curs de execuţie (ct. 231 + 232 - 2931)	10	4.816.164.956	4.752.131.130
TOTAL (**rd. 07 la 10**)	11	20.272.677.782	19.848.034.516
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acţiuni deţinute la entităţile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	58.039.420	58.039.420
2. Împrumuturi acordate entităţilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităţilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiţii deţinute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	900	900
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	2.404.636	3.317.140
TOTAL (**rd. 12 la 17**)	18	60.444.956	61.357.460
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (**rd. 06 + 11 + 18**)	19	20.339.080.853	19.913.696.472
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime şi materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	104.694.692	106.690.199
2. Producţia în curs de execuţie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite şi mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	136.456	115.376
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		20.373
TOTAL (**rd. 20 la 23**)	24	104.831.148	106.825.948
II. CREANŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanţe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	339.686.121	226.429.910
2. Sume de încasat de la entităţile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	1.451.706	5.955.620
3. Sume de încasat de la entităţile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanţe (ct. 425 + 4282 + 431*** + 437*** + 4382 + 441*** + 4424 + 4428*** + 444*** + 445 + 446*** + 447*** + 4482 + 4582 + 461 + 473*** - 496 + 5187)	28	76.940.376	13.861.560
5. Capital subscris şi nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		124.410
TOTAL **(rd. 25 la 29)**	30	418.078.203	246.371.500
III. INVESTIŢII PE TERMEN SCURT			
1. Acţiuni deţinute la entităţile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiţii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	11.795.247	1.629.315
TOTAL **(rd. 31 + 32)**	33	11.795.247	1.629.315
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	77.151.977	55.370.268
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL **(rd. 24 + 30 + 33 + 34)**	35	611.856.575	410.197.031
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	11.385.684	2.149.717
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	1.099.015.938	1.069.917.024
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	38.056.837	26.434.214
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	1.125.993.522	1.022.085.271
5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităţilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42		
7. Sume datorate entităţilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (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	376.089.987	482.645.496
TOTAL **(rd. 37 la 44)**	45	2.639.156.284	2.601.082.005
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-2.015.937.787	-2.190.388.405
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	18.323.143.066	17.723.308.067
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	1.418.916.806	1.201.802.592
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităţilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităţilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	88.678.076	86.510.420
TOTAL **(rd. 48 la 55)**	56	1.507.594.882	1.288.313.012
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii şi obligaţii similare (ct. 1515)	57	62.290.875	62.290.875
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	22.428.096	99.171.993
TOTAL **(rd. 57 la 59)**	60	84.718.971	161.462.868
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenţii pentru investiţii (ct. 475)	61	201.823.865	194.239.869
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total **(rd.63 + 64)**	62	23.762	1.653.148
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	63	23.762	1.653.148
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	64		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	65		
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		
TOTAL **(rd. 61 + 62 + 65 + 66)**	67	201.847.627	195.893.017
J. CAPITAL ŞI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	4.449.514.450	4.475.643.070
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	24.983.220	3.763.100
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		
4. Patrimoniul institutelor naţionale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71		
TOTAL **(rd. 68 la 71)**	72	4.474.497.670	4.479.406.170
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	10.976.882.712	11.131.250.166
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	58.616.281	56.968.396
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	852.004.521	931.705.456
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	128.123.867	128.123.867
TOTAL **(rd. 75 la 78)**	79	1.038.744.669	1.116.797.719
Acţiuni proprii (ct. 109)	80		
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	83		
SOLD D (ct. 117)	84	5.124.460	179.497.856
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR SOLD C (ct. 121)	85	6.444.266	0
SOLD D (ct. 121)	86		508.010.530
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	1.647.885	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL **(rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)**	88	16.489.796.972	16.039.945.669

Patrimoniul public (ct. 1016)	89	39.208.376	39.346.649
CAPITALURI - TOTAL **(rd. 88 + 89)** (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90	16.529.005.348	16.079.292.318

Suma de control F10 : 283151790795 / 618482551387

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.
**) Solduri debitoare ale conturilor respective.
***) Solduri creditoare ale conturilor respective.
Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând şi preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanţele aferente contractelor de leasing financiar şi altor contracte asimilate, precum şi alte creanţe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Mihail Viorelian Stanculescu

Semnătura

Stampila unitătii

SOCIETATE COMERCIALĂ DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. 1

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Aurel Lucian Cocos

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE

la data de 31.12.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2011	2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (**rd. 02+03-04+05+06**)	01	3.020.591.574	2.402.785.281
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	3.017.497.114	2.398.927.493
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	3.094.460	3.857.788
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată (ct.721+ 722)	09	3.520.106	73.098
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	22.937.737	15.557.054
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (**rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10**)	12	3.047.049.417	2.418.415.433
5. a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	19.946.663	14.487.432
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	4.616.042	2.387.854
b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)(ct.605-7413)	15	1.078.573.777	350.085.867
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	2.582.099	1.561.810
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		1.544
6. Cheltuieli cu personalul (**rd. 19 +20**)	18	424.335.206	418.863.325
a) Salarii şi indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	327.009.876	322.419.585
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecția socială (ct.645-7415)	20	97.325.330	96.443.740
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (**rd. 22 - 23**)	21	733.298.292	1.227.207.693
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	733.575.227	1.236.855.011
a.2) Venituri (ct.7813)	23	276.935	9.647.318
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (**rd. 25 - 26**)	24	4.594.261	15.321.838
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	5.275.274	39.788.960
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	681.013	24.467.122
8. Alte cheltuieli de exploatare (**rd. 28 la 31**)	27	635.198.766	643.503.384
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624 +625+626+627+628-7416)	28	583.299.175	527.860.224
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct.635)	29	8.378.320	9.240.121

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	43.521.271	106.403.039
Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (**rd. 33 - 34**)	32	-17.254.858	66.547.577
- Cheltuieli (ct.6812)	33	975.727	76.387.802
- Venituri (ct.7812)	34	18.230.585	9.840.225
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (**rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32**)	35	2.885.890.248	2.739.965.236
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (**rd. 12 - 35**)	36	161.159.169	0
- Pierdere (**rd. 35 - 12**)	37	0	321.549.803
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	6.652.236	4.727.487
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiţii şi împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	2.253.494	1.454.840
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	129.039.533	137.408.099
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (**rd. 38 + 40 + 42 + 44**)	45	137.945.263	143.590.426
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (**rd. 47 - 48**)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	102.926.484	115.815.603
- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	156.568.004	193.846.375
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (**rd. 46 + 49 + 51**)	52	259.494.488	309.661.978
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (**rd. 45 - 52**)	53	0	0
- Pierdere (**rd. 52 - 45**)	54	121.549.225	166.071.552
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (**rd. 12 + 45 - 35 - 52**)	55	39.609.944	0
- Pierdere (**rd. 35 + 52 - 12 - 45**)	56	0	487.621.355
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (**rd. 57 - 58**)	59	0	0
- Pierdere (**rd. 58 - 57**)	60	0	0
VENITURI TOTALE (**rd. 12 + 45 + 57**)	61	3.184.994.680	2.562.005.859
CHELTUIELI TOTALE (**rd. 35 + 52 + 58**)	62	3.145.384.736	3.049.627.214

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (**rd. 61 - 62**)	63	39.609.944	0
- Pierdere (**rd. 62 - 61**)	64	0	487.621.355
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	33.165.678	20.389.175
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIŢIULUI FINANCIAR:			
- Profit (**rd. 63 - 64 - 65 - 66**)	67	6.444.266	0
- Pierdere (**rd. 64 + 65 + 66 - 63**)	68	0	508.010.530

Suma de control F20 : 47920121286 / 618482551387

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.
Rd.19 - la acest rând se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii", analitic „Colaboratori persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Mihail Viorelian Stanculescu

Semnătura

Stampila unitătii

SOCIETATE COMERCIALA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. 1

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Aurel Lucian Cocos

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular VALIDAT

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2012

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
A	B	1	2
Unitaţi care au inregistrat profit	01		
Unitaţi care au inregistrat pierdere	02	1	508.010.530
Unitaţi care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03		

II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total **(rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)**	04	1.058.577.409	767.826.259	290.751.150
Furnizori restanţi – total **(rd. 06 la 08)**	05	706.715.197	420.032.287	286.682.910
- peste 30 de zile	06	42.868.273	550.705	42.317.568
- peste 90 de zile	07	391.315.418	221.524.498	169.790.920
- peste 1 an	08	272.531.506	197.957.084	74.574.422
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total **(rd.10 la 14)**	09			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- Contribuţia pentru pensia suplimentară	12			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16	306.527.711	302.459.471	4.068.240
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	45.334.501	45.334.501	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total **(rd. 20 la 22)**	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

III. Numar mediu de salariati	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
Numar mediu de salariati	24	5.243	5.199
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar	25	5.218	5.115

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Redevenţe plătite în cursul exerciţiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	40	
- redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	41	2.392.495
Redevenţă minieră plătită	42	
Subvenţii încasate în cursul exerciţiului financiar, din care:	43	
- subvenţii încasate în cursul exerciţiului financiar aferente activelor	44	
- subvenţii aferente veniturilor, din care:	45	
- subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă **)	46	
Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care:	47	7.705.224
- creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat	48	214.294
- creanţe restante de la entităţi din sectorul privat	49	7.490.930

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50	9.957.600

	Nr. rd.	31.12.2011	31.12.2012
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)			
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	51		
- din fonduri publice	52		
- din fonduri private	53		
VII. Cheltuieli de inovare ****)			
Cheltuieli de inovare – total **(rd. 55 la 57)**	54		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	55		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	56		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	57		
VIII. Alte informaţii			
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	58		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	59	193.147.064	115.072.484
Imobilizări financiare, în sume brute **(rd. 61+ 69)**	60	60.444.956	61.357.460
Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute **(rd. 62 la 68)**	61	58.040.320	58.040.320
- acţiuni cotate emise de rezidenti	62	900	900
- acţiuni necotate emise de rezidenti	63	58.039.420	58.039.420
- părţi sociale emise de rezidenti	64		
- obligaţiuni emise de rezidenti	65		
- acţiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	66		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	67		
- obligatiuni emise de nerezidenti	68		
Creanţe imobilizate, în sume brute **(rd. 70+71)**	69	2.404.636	3.317.140
- creanţe imobilizate în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	70	2.404.636	3.317.140
- creanţe imobilizate în valută (din ct. 267)	71		
Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	72	352.000.152	254.191.206
- creanţe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi şi alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	73	332.677	6.248.519
Creanţe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	28.724.742	7.705.224
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	140.847	66.865
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , **(rd.77 la 81)**	76	72.239.891	10.697.016
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	77		
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	78	69.364.379	9.867.751
- subventii de incasat(ct.445)	79		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	80		
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	81	2.875.512	829.265
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	82	1.451.706	5.955.620

Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83		
Alte creanţe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), **(rd.85+86+87)**	84	15.952.224	5.272.930
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionari/asociatii privind capitalul ,decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	85		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	86	15.952.224	5.272.930
- sumele preluate din contul 542, reprezentând avansurile de trezorerie acordate potrivit legii şi nedecontate până la data bilanţului (din ct. 461)	87		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	88	46.918	44.037
- de la nerezidenti	89		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	90		
Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), **(rd.92 la 98)**	91		
- acţiuni cotate emise de rezidenti	92		
- acţiuni necotate emise de rezidenti	93		
- părţi sociale emise de rezidenti	94		
- obligaţiuni emise de rezidenti	95		
- acţiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	96		
- actiuni emise de nerezidenti	97		
- obligatiuni emise de nerezidenti	98		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	99		
Casa în lei şi în valută **(rd.101+102)**	100	394.446	311.305
- în lei (ct. 5311)	101	339.412	296.085
- în valută (ct. 5314)	102	55.034	15.220
Conturi curente la bănci în lei şi în valută **(rd.104+106)**	103	75.105.962	53.898.193
- în lei (ct. 5121), din care:	104	64.489.056	48.275.271
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	105		
- în valută (ct. 5124), din care:	106	10.616.906	5.622.922
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	107		
Alte conturi curente la bănci şi acreditive, **(rd.109+110)**	108	309.978	8.790
- sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	109	309.978	8.790
- sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	110		
Datorii **(rd. 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 143 + 147 + 149 + 150+ 155 + 156 + 157 + 163)**	111	4.147.042.744	3.891.190.208
Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni , în sume brute (ct. 161),**(rd. 113+114)**	112		
- în lei	113		
- în valută	114		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681), **(rd.116+117)**	115		
- in lei	116		
- in valuta	117		

Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), **(rd. 119+120)**	118	736.431.619	668.428.864
- în lei	119	522.755.379	436.806.930
- în valută	120	213.676.240	231.621.934
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), **(rd. 122+123)**	121		
- in lei	122		
- in valuta	123		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), **(rd .125+126)**	124		
- în lei	125		
- în valută	126		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), **(rd. 128+129)**	127		
- în lei	128		
- in valuta	129		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), **(rd.131+132)**	130	1.500.110.485	1.371.489.126
- în lei	131		
- în valută	132	1.500.110.485	1.371.489.126
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) **(rd.134+135)**	133	14.816.249	8.799.328
- in lei	134		
-in valuta	135	14.816.249	8.799.328
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) **(rd.137+138)**	136	265.000.364	223.002.298
- în lei	137		
- în valută	138	265.000.364	223.002.298
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) **(rd. 140+141)**	139	1.574.026	
- in lei	140		
- in valuta	141	1.574.026	
Credite de la trezoreria statului si dobanda aferenta (ct. 1626 + din ct. 1682)	142		
Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) **(rd. 144+145)**	143	128.607.696	140.234.129
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	144	106.523.875	140.234.129
- în valută	145	22.083.821	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	146		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	1.164.050.359	1.048.519.486
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	148	108.495.207	163.255.116
Datorii în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	14.148.485	21.077.022
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) **(rd.151 la 154)**	150	52.579.982	96.577.433
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	151	11.630.540	11.406.024

- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	152	40.876.563	84.338.398
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	153	72.879	268.876
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	154		564.135
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	155		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	156		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) **rd.(158 la 162)**	157	269.643.173	313.008.758
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	158	258.631.200	252.362.228
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	159	11.011.973	60.646.530
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	160		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	161		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	162		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	163	80.306	53.764
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****)	164		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	165	4.449.514.450	4.475.643.070
- acţiuni cotate 2)	166		
- acţiuni necotate 3)	167	4.449.514.450	4.475.643.070
- părţi sociale	168		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	169		
Brevete si licente (din ct.205)	170	18.728	18.728
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	171		
X. Informaţii privind bunurile din domeniul public al statului			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	172		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	173	39.208.376	39.346.649
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	174		
XI. Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186)	175	4.449.514.450	4.475.643.070
- deţinut de instituţii publice, **(rd. 177+178)**	176	3.562.107.740	3.583.025.290
- deţinut de instituţii publice de subordonare centrală	177	3.562.107.740	3.583.025.290
- deţinut de instituţii publice de subordonare locală	178		
- deţinut de societăţi comerciale cu capital stat, din care:	179		
- cu capital integral de stat	180		
- cu capital majoritar de stat	181		
- cu capital minoritar de stat	182		

- deţinut de regii autonome	183		
- deţinut de societăţi comerciale cu capital privat	184	887.406.710	892.617.780
- deţinut de persoane fizice	185		
- deţinut de alte entităţi	186		
XII. Dividende ale societăţilor comerciale cu capital de stat şi vărsăminte ale regiilor autonome , din care:	187		
- dividende/vărsăminte aferente anului 2012, repartizate către instituţii publice, din care:	188		
- către instituţii publice de subordonare centrală	189		
- către instituţii publice de subordonare locală	190		
- dividende/vărsăminte din profitul anului 2011, plătite către instituţii publice, din care:	191		
- către instituţii publice de subordonare centrală	192		
- către instituţii publice de subordonare locală	193		
- dividende/vărsăminte din profitul aferent exerciţiilor anterioare anului 2011, plătite către instituţii publice , din care:	194		
- către instituţii publice de subordonare centrală	195	30.598.289	30.598.289
- către instituţii publice de subordonare locală	196		

Suma de control F30 : 73106520584 / 618482551387

*) *Pentru statutul de „persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările si completările ulterioare.*

**) *Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată şomeri în vârsta de peste 45 ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.*

***) *Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică şi inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea ştiinţifică şi dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările şi completările ulterioare.*

****) *Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere in aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.*

*****) *Prin operatori economici se înţeleg mai puţin operatorii economici din sectorul financiar (instituţii de credit, instituţii financiare nebancare, entităţi reglementate şi supravegheate de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor, Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Comisia Naţională a Valorilor* Mobiliare), societăţile reclasificate în sectorul administraţiei publice şi instituţiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populaţiei

1) În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)" nu se vor înscrie subvenţiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăţilor, care nu sunt negociabile si tranzacţionate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăţilor, care nu sunt tranzacţionate.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Mihail Viorelian Stanculescu

Semnatura

Stampila unitatii

SOCIETATE COMERCIALĂ DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. 1

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Aurel Lucian Cocos

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Formular VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular 40

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2012

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	9.000			X	9.000
Alte imobilizari	02	26.320.029	936.810	903.078	X	26.353.761
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03		97.246	97.246	X	0
TOTAL (**rd. 01 la 03**)	04	26.329.029	1.034.056	1.000.324	X	26.362.761
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	729.970.055	274.232.777	307.033.666	X	697.169.166
Constructii	06	14.637.443.014	969.371.380	4.259.226.150		11.347.588.244
Instalatii tehnice si masini	07	5.771.367.381	757.878.363	3.416.276.789		3.112.968.955
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	62.949.158	2.523.066	39.747.340		25.724.884
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	4.817.487.040	803.468.592	867.502.418		4.753.453.214
TOTAL (**rd. 05 la 09**)	10	26.019.216.648	2.807.474.178	8.889.786.363		19.936.904.463
Imobilizari financiare	11	60.444.956	1.239.411	326.907	X	61.357.460
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (**rd.04+10+11**)	12	26.105.990.633	2.809.747.645	8.891.113.594		20.024.624.684

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	9.000			9.000
Alte imobilizari	14	20.361.914	2.590.429	903.078	22.049.265
TOTAL (**rd.13 +14**)	15	20.370.914	2.590.429	903.078	22.058.265
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	4.674.892	1.032.981	5.707.873	0
Constructii	17	2.812.748.606	655.208.332	3.467.652.035	304.903
Instalatii tehnice si masini	18	2.894.036.702	366.922.848	3.195.813.435	65.146.115
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	33.730.481	5.722.660	36.029.478	3.423.663
TOTAL (**rd.16 la 19**)	20	5.745.190.681	1.028.886.821	6.705.202.821	68.874.681
AMORTIZARI - TOTAL (**rd.15 +20**)	21	5.765.561.595	1.031.477.250	6.706.105.899	90.932.946

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL **(rd.22 la 24)**	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27		21.615.136	4.752.635	16.862.501
Instalatii tehnice si masini	28	12.655	2.174.132	389.541	1.797.246
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	13.446		11	13.435
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	1.322.084			1.322.084
TOTAL **(rd. 26 la 30)**	31	1.348.185	23.789.268	5.142.187	19.995.266
Imobilizari financiare	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL **(rd.25+31+32)**	33	1.348.185	23.789.268	5.142.187	19.995.266

Suma de control F40 : 214304118722 / 618482551387

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Mihail Viorelian Stanculescu

Semnătura

Stampila unitătii

SOCIETATE COMERCIALA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. 1

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Aurel Lucian Cocos

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SC HIDROELECTRICA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	Anul incheiat la 31 decembrie 2011	Anul incheiat la 31 decembrie 2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
(Pierdere)/profit net (-a)	6.444.266	(508.010.530)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Ajustari de valoare privind deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	733.575.227	1.227.207.693
(Profit)/Pierdere din cedarea imobilizarilor corporale	(1.282.308)	18.713.308
Ajustari de valoare privind creantele	4.317.326	15.321.838
(Reducerea)/Cresterea provizioanelor	(17.254.858)	66. 547.577
Cheltuieli cu impozitul de profit	33.165.678	20.389.175
Cheltuieli cu dobanzile	102.926.484	115.815.603
Venituri din dobanzi	(2.253.494)	(1.454.840)
Venituri din subventii	(6.712.814)	(7.219.664)
Pierderi din diferente de curs de schimb aferente imprumuturilor bancare	14.908.374	64.148.613
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	**867.833.881**	**1.011.458.773**
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Cresterea stocurilor	(305.398)	(1.994.800)
(Cresterea)/scadereacreantelor	(125.573.699)	93.430.459
(Cresterea)scaderea cheltuielilor inregistrate in avans	(10.594.767)	2.318.517
(Cresterea)/scaderea altor active	(6.889.545)	72.207.834
Cresterea/(scaderea) datoriilor comerciale	261.261.425	(104.010.311)
Scaderea veniturilor in avans si altor datorii	44.218.263	92.386.690
Modificarile capitalului circulant	**162.116.279**	**154.338.389**
Dobanzi platite	(93.520.704)	(109.585.904)
Impozit pe profit platit	(59.565.230)	(13.361.348)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	**876.864.226**	**1.042.849.910**
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(1.470.548.779)	(752.039.119)
Dobanzi incasate	2.248.945	1.454.840
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.579.789	2.583.373
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	**(1.465.720.045)**	**(748.000.906)**
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi	547.725.093	151.122.525
Rambursari ale imprumuturilor	(282.727.758)	(393.481.511)
Dividende platite	(26.100.000)	(6.268.972)
Flux net de numerar din activitatea de finantare	**238.897.335**	**(248.627.958)**
Cresterea/(reducerea) neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	**(349.958.484)**	**46.221.046**
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	(309.321.158)	(659.279.642)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	**(659.279.642)**	**(613.058.596)**

SC HIDROELECTRICA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2012 si 2011 disponibilitatile banesti si elementele assimilate sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2011	**31 decembrie 2012**
Casa si conturi la banci	77.151.977	55.370.268
Credite de trezorerie/linii de credit	(736.431.619)	(668.428.864)
Total disponibilitati si elemente asimilate conform situatiei fluxurilor de numerar	**(659.279.642)**	**(613.058.596)**

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 15 mai 2013.

Mihail Viorelian Stanculescu
Director General

Aurel Lucian Cocos
Director Financiar

SC HIDROELECTRICA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital social subscris, varsat ct.1012	4.440.967.650	8.546.800	8.546.800	-	-	4.449.514.450
Capital social subscris, nevarsat ct.1011	31.004.422	2.525.598	2.525.618	8.546.800	8.546.800	24.983.220
Rezerve din reevaluare ct.105	11.175.780.197	83.595	-	198.981.080	198.981.080	10.976.882.712
Rezerva legala ct.1061	56.968.396	1.647.885	1.647.885	-	-	58.616.281
Rezerve din surplusul realizat din reevaluare ct.1065	672.478.161	198.981.080	198.981.080	19.454.720	19.454.720	852.004.521
Alte rezerve ct.1068	140.681.755	2.525.618		15.083.506	15.083.506	128.123.867
Rezultat reportat - pierdere neacoperita ct.1171	(10.274.118)	273.405.318	273.405.318	263.131.200	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale ct. 1174	(31.517.000)	(5.124.460)	-	(31.517.000)	(31.517.000)	(5.124.460)
Rezultatul exercitiului financiar (profit) ct.121	292.368.000	6.444.266	-	292.368.000	292.368.000	6.444.266
Repartizarea profitului ct.129	(19.458.290)	(1.647.885)	(1.647.885)	(19.458.290)	(19.458.290)	(1.647.885)
Total capitaluri si rezerve	**16.748.999.173**	**487.387.815**	**483.458.816**	**746.590.016**	**483.458.816**	**16.489.796.972**
Patrimoniu public ct.1016	73.361.712	2.520.006	-	36.673.342	-	39.208.376
Total capitaluri, rezerve si patrimoniu public	**16.822.360.885**	**489.907.821**	**483.458.816**	**783.263.358**	**483.458.816**	**16.529.005.348**

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 15 mai 2013.

Mihail Viorelian Stanculescu
Director General

Aurel Lucian Cocos
Director Financiar

SC HIDROELECTRICA SA
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2011	Cresteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2012
0	1	2	3	4	5	6
Capital social subscris, varsat ct.1012	4.449.514.450	26.128.620	26.128.620	-	-	4.475.643.070
Capital social subscris, nevarsat ct.1011	24.983.220	4.908.500	-	26.128.620	26.128.620	3.763.100
Rezerve din reevaluare ct.105	10.976.882.712	1.247.639.941	66.691.509	1.093.272.486	138.300.877	11.131.250.167
Rezerva legala ct.1061	58.616.281	(1.647.885)	(1.647.885)	-	-	56.968.396
Rezerve din surplusul realizat din reevaluare ct.1065	852.004.521	79.700.934	79.700.934	-	-	931.705.455
Alte rezerve ct.1068	128.123.867	5.212.986		5.212.986		128.123.867
Rezultat reportat	-	6.444.266	6.444.266	-	-	6.444.266
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale ct.1174	(5.124.460)	(260.541.759)	(66.691.509)	(79.724.096)	(58.599.944)	(185.942.123)
Rezultatul exercitiului financiar (profit) ct.121	6.444.266	-	-	514.454.796	6.444.266	(508.010.530)
Repartizarea profitului ct.129	(1.647.885)	-	-	(1.647.885)	(1.647.885)	-
Total capitaluri si rezerve	**16.489.796.972**	**1.107.845.603**	**110.625.935**	**1.557.696.907**	**110.625.935**	**16.039.945.668**
Patrimoniu public ct.1016	39.208.376	138.273	-	-	-	39.346.649
Total capitaluri, rezerve si patrimoniu public	**16.529.005.348**	**1.107.983.876**	**110.625.935**	**1.557.696.907**	**110.625.935**	**16.079.292.317**

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 15 mai 2013:

Mihail Viorelian Stanculescu
Director General

Aurel Lucian Cocos
Director Financiar

SOCIETATE COMERCIALA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A.

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS

Capitalul subscris la data de 01.01.2012 a fost de **4.474.497.670** lei, dupa cum urmeaza:
- capital subscris varsat: 4.449.514.450 lei
- capital subscris nevarsat: 24.983.220 lei

La data de 31.12.2012 capitalul subscris este in valoare de **4.479.406.170** lei, format din:
- capital subscris varsat: 4.475.643.070 lei
- capital subscris nevarsat: 3.763.100 lei

Capitalul social subscris in valoare de 4.475.643.070 lei, integral varsat, al SC Hidroelectrica SA a fost impartit pe actionari persoane juridice astfel:

1.STATUL prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri in calitate de actionar, cu un:
- aport de capital: 3.583.025.290 lei
- nr. de actiuni: 358.302.529
- cota de participare la beneficii si pierderi: 80,0561%

2.SC "FONDUL PROPRIETATEA" SA, in calitate de actionar, cu un:
- aport de capital: 892.617.780 lei
- nr. de actiuni: 89.261.778
- cota de participare la beneficii si pierderi: 19,9439%

Aceste inscrisuri au fost efectuate la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr. 527932 din 10.04.2012.

1. Capital social subscris varsat in valoare de **4.475.643.070** lei la 31 decembrie 2012 este format din:

3.485.599.880 lei - capital social **subscris varsat la data infiintarii** conform HGR nr.627/2000.

Majorari de capital social in valoare de ***994.065.310*** lei dupa cum urmeaza:

a) 49.080 lei - valoare cu care capitalul social subscris varsat a fost **majorat** conform Rezolutiei nr.131/08.01.2003 a Oficiului Registrului Comertului Bucuresti, privind fuziunea cu SC Energetica;

b) 462.644.000 lei - valoare cu care capitalul social subscris varsat a fost **majorat** conform extrasului de registru din data de 07.01.2004 in urma mentiunii nr.246596/22.11.2003 care cuprinde si valoarea de 148.208.230 lei, reprezentand disponibilitatile banesti primite din Fondul Special de Dezvoltare a Sistemului Energetic in perioada 1998 - 2000, avand in vedere Decizia Curtii de Conturi a Romaniei, Sectia de Control Ulterior nr.189/01.07.2001;

c) 13.435.110 lei - valoare cu care capitalul social a fost **majorat** conform Actului Aditional nr.482/11.01.2005, Hotararii nr.24/01.09.2004 a Adunarii Generale Extraordinare, inscrisa in Registrul Comertului la data de 14.01.2005, in baza incheierii judecatorului delegat nr.1879/14.01.2005.

Aceasta majorare din anul 2004, cuprinde:

- 9.330 lei, diferenta dintre valoarea de inregistrare in contabilitate a certificatului de atestare a dreptului de proprietate, seria MO3 nr.6906/2001 si evaluarea transmisa o data cu adresa semnata catre comisia de evaluare, in conformitate cu pct.2 din Decizia nr.24/A.I/2004 a Curtii de Conturi a Romaniei;
- 13.425.780 lei, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 01 iulie 2003 - 31 iulie 2004;

d) 11.115.190 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, majorare cuprinsa in actul aditional nr.9/17.01.2006, inscrisa la Registrul Comertului la data de 08.02.2006, in baza incheierii judecatorului delegat nr.5518/07.02.2006;

e) 442.547.150 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea diferentelor favorabile din reevaluarile succesive conform reglementarilor in vigoare la momentele respective, HG nr.403/2000 si HG nr.1553/2003, a terenurilor pentru care societatea a obtinut certificate de proprietate. Majorarea a fost facuta in conformitate cu prevederile Legii nr.516/2006 privind completarea Legii nr.302/2005 pentru modificarea si completarea Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale. Majorarea a fost aprobata in AGA nr.5Bis/2007 si inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.03.2007 in baza incheierii judecatorului delegat nr.15039/21.03.2007;

f) 19.718.980 lei - valoare cu care capitalul social a fost **majorat** conform AGA nr.15/2007, inscrisa la Registrul Comertului la data de 24.10.2007 avand certificat constatator nr.453632, in baza incheierii judecatorului delegat nr.60433/22.10.2007.

Aceasta majorare cuprinde :

- 4.669.711 lei - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 01.09.2005 - 30.09.2006;
- 15.049.269 lei - valoarea evaluata conform Raportului de evaluare aferent terenurilor pentru care SC Hidroelectrica SA a obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 01.09.2005 - 30.09.2006;

g) 512.890 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.3/2008, inscrisa la Registrul Comertului la data de 29.05.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.42457 din 29.05.2008;

h) 667.240 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.9/2008, inscrisa la Registrul Comertului la data de 03.11.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.79195/03.11.2008;

i) 1.555.500 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in luna august 2008, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.11/2008, inscrisa la Registrul Comertului la data de 13.01.2009, in baza mentiunii nr.11160/13.01.2009;

j) 1.037.240 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in lunile decembrie 2008 respectiv martie 2009, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.2/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 04.06.2009, in baza mentiunii nr.291236/04.06.2009;

k) 3.224.530 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.7/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 12.10.2009, in baza mentiunii nr.487748/12.10.2009.

Aceasta majorare cuprinde :

- 189.250 lei - valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut dreptul de proprietate prin sentinte judecatoresti (SH Buzau);
- 3.035.280 lei - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 01.06.2009 - 31.08.2009;

l) 2.882.980 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.14/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.04.2010, in baza mentiunii nr.182301/2104.2010, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 30.03.2007 - 24.11.2009;

m) 8.546.800 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.9/08.09.2011, inscrisa la Registrul Comertului la data de 27.10.2011, in baza certificatului de inregistrare mentiuni nr.408156/27.10.2011.

Aceasta majorare cuprinde:

- 313.969 - valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut drepul de proprietate prin sentinte judecatoresti (SH Buzau);
- 8.232.831 - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 23.02.2010 - 07.03.2011.

n) 24.998.890 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.1/23.01.2012, inscrisa la Registrul Comertului la data de 26.01.2012, in baza mentiunii nr.25935/24.01.2012, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in anii 2006, 2007 si 2011;

o) 1.129.730 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.8/23.03.2012, inscrisa la Registrul Comertului la data de 10.04.2012, in baza mentiunii nr.580628/06.04.2012, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in luna martie 2012, pentru SH Ramnicu Valcea.

Reduceri de capital social in valoare de ***4.022.120*** lei dupa cum urmeaza:

a) 2.173.230 lei - valoare cu care a fost **redus** capitalul social al SC Hidroelectrica SA in anul 2004 conform Hotararii nr.31/2003 a Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor si a publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei nr.1090/15.04.2004. Aceasta reducere s-a facut in baza protocoalelor incheiate cu SN TRANSELECTRICA SA, SC Electrica SA, si ANRE conform HGR nr.627/2000 si a transferurilor cu titlu gratuit la autoritatile administratiei publice locale conform Legii nr.137 art.15 alin.1 si 5;

b) 1.799.810 lei - valoare cu care a fost **redus** capitalul social in anul 2004 al SC Hidroelectrica SA, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.28/22.10.2004, cuprinsa in actul aditional nr.2/22.02.2005, inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.05.2005 in baza incheierii judecatorului delegat nr.24033/23.05.2005. Aceasta reducere reprezinta contravaloarea activelor cu caracter social transmise catre Consiliile Judetene in baza Legii nr.137/2002, cu modificarile si completarile ulterioare;

c) 49.080 lei - valoare cu care a fost **redus** capitalul social al SC Hidroelectrica SA, conform Hotararii nr.1/24.01.2008 a Adunarii Generale Extraordinare, avand mentiunea nr.84620/28.02.2008 privind inregistrarea modificarii actului constitutiv, inregistrata la Registrul Comertului la data de 03.03.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.16715/03.03.2008. Aceasta reducere reprezinta transmiterea cu titlu gratuit, prin HG nr.1191/2006 a Complexului Motelier Tismana in domeniul public al Statului, in administrarea Ministerului Culturii si Cultelor si folosinta gratuita a Mitropoliei Olteniei.

2. **Capitalul social subscris nevarsat** este in valoare de 3.763.100 lei si este reprezentat de contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut titluri de proprietate in luna decembrie 2012 (cf.Anexa 1), pentru care urmeaza sa se depuna documentatiile la Oficiul Registrului Comertului in vederea majorarii capitalului social subscris varsat cu respectarea legislatiei in vigoare.

In ianuarie 2007, in urma aprobarii A.G.E.A prin Hotararea nr.5/2007, rectificata prin Hotararea nr.5 bis/2007, s-a majorat capitalul social al Societatii cu valoarea de 442.547.150 lei, reprezentand rezerva din reevaluarea terenurilor.

In urma analizei rezervei din reevaluare s-a constatat ca rezerva in suma de 8.063.223 lei a fost incorporata in mod eronat in capitalul social, deoarece la momentul majorarii capitalului social aceasta rezerva nu se mai afla in soldul contului de rezerve din reevaluare. Aceasta a fost utilizata in decembrie 2006, prin trecerea in contul de rezerve de reevaluare realizate, odata cu vanzarea terenurilor la care se referea.

In cursul anului 2012 s-a avizat de catre Administratorul Judiciar si de catre Administratorul special, nota de fundamentare privind diminuarea capitalului social cu suma de 8.063.223 lei, urmand sa fie prezentata spre aprobare in A.G.E.A si ulterior sa se se depuna documentatiile la Oficiul Registrului Comertului in vederea diminuarii capitalului social subscris varsat cu respectarea legislatiei in vigoare.

Majorarile sau reducerile capitalului social al SC Hidroelectrica SA se efectuaza in temeiul prevederilor art. 207 - 221 ale Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, modificata si completata, precum si cu respectarea prevederilor art.8 din HG nr.627/31.07.2000 Anexa 4.1 - Statutul Societatii, modificat, completat si actualizat potrivit dipozitiilor legale in vigoare.

In ceea ce priveste majorarea capitalului social cu aporturi in natura reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut Certificate de atestare a dreptului de proprietate, conform principiului de drept "specialia generalibus derogant" se realizeaza prin aplicarea dispozitiilor legislative speciale, derogante de la Legea nr.99/1999, cu modificarile si completarile ulterioare, cu raportare la art.12 din Legea nr.137/2002, cu modificarile si completarile ulterioare, art. 9^1 din titlul VII al Legii nr.247/2005, cu modificarile si completarile ulterioare.

B. REZERVE DIN REEVALUARE

Rezervele din reevaluare provenite din reevaluarea imobilizarilor corporale erau la 01.01.2012 in valoare de **10.976.882.712** lei.

La data de 31.12.2012 imobilizarile corporale ale Societatii reprezentate din terenuri, constructii si bunuri mobile au fost reevaluate de catre un evaluator independent membru ANEVAR in baza contractului nr 3/22.01.2013.

In urma inregistrarii in contabilitate a rezultatelor reevaluarii a rezultat o crestere a rezervei din reevaluare aferenta mijloacelor fixe in suma de 914.420.508 lei, o crestere aferenta terenurilor de 266.552.990 lei, precum si o scadere a rezervei aferenta mijloacelor fixe in suma de 954.967.383lei.
Astfel rezerva din reevaluare a inregistrat o crestere de 226.006.117 lei ca efect al reevaluarii imobilizarilor corporale de la data de 31.12.2012.

In cursul anului 2012, surplusurile realizate din rezerva din reevaluare, aferente activelor amortizate integral, casate, vandute si cedate cu titlu gratuit au fost in valoare de 85.419.582 lei **(cf. Anexa 2)** , acestea fiind transferate in " Rezerve din surplusul realizat din reevaluare - ct.1065 " ,diminuand astfel rezerva din reevaluare cu aceasta suma.

Rezerva din reevaluare a fost corectata prin stornarea transferului in surplusul realizat din rezerva din reevaluare cu suma de 5.767.026 lei, deorece s-a constatat ca aceasta suma a fost utilizata pentru majorarea capitalului social in anul 2007.

Avand in vedere constatarea unor erori de inregistrare a rezultatelor din reevaluarile din anul 2006 si respectiv 2009, s-au efectuat urmatoarele corectii asupra rezervei din reevaluare care au dus la diminuarea acesteia cu suma de 8.091.566 lei:

- Inregistrarea in rezultatul reportat, reprezentand rezultat nefavorabil din deprecierea imobilizarilor corporale aferent anului 2006, ca urmare a descresterilor de valoare a imobilizarilor reevaluate la 31.12.2006, in valoare de 66.691.509 lei

- Inregistrarea in rezultatul reportat, reprezentand rezultat favorabil din deprecierea imobilizarilor corporale aferent anului 2009, rezultat in urma reevaluarii imobilizarilor din anul 2009, in valoare de 58.599.944 lei.

La 31 decembrie 2012, rezervele din reevaluare sunt in valoare de **11.131.250.167** lei, repartizata astfel:

- aferenta mijloacelor fixe in valoare de 10.864.697.176 lei
- aferenta terenurilor in valoare de 266.552.991 lei

C. REZERVE LEGALE

Pentru exercitiul financiar al anului 2012, societatea nu si-a constituit rezerve legale, rezultatul acesteia fiind pierdere.

- Soldul contului la **31.12.2012 este de 56.968.396** lei, diminuat fata de finalul anului precedent cu suma de 1.647.885 lei, reprezentand rezerva legala constituita din profitul contabil al anului 2011, corectata in cursul anului 2012 prin transferul in contul 1171" Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat sau pierdere neacoperita".

D. REZERVE REPREZENTAND SURPLUS REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE

Soldul contului la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2012 este de 931.705.455.84 lei provenit din transferarea surplusurilor din reevaluare realizate pentru mijloace fixe scoase din evidenta prin casare, cedare si mijloace fixe amortizate complet.

In anul 2012 s-au realizat transferuri in conturile de surplusuri din reevaluare realizate in valoare de 85.419.581 (Anexa 2), dupa cum urmeaza:

- pentru mijloace fixe cedate si casate: 66.334,57 lei;
- pentru mijloace fixe amortizate complet: 77.291.054,20 lei;
- pentru mijloace fixe vandute : 8.062.192,85 lei;

Rezervele reprezentand surplus realizat din rezervele din reevaluare au fost corectate prin stornarea transferului din rezerva din reevaluare a sumei de 5.767.026 lei, deorece s-a constatat ca aceasta rezerva din reevaluare a fost utilizata pentru majorarea capitalului social in anul 2007 si nu trebuia sa fie inregistrata ca surplus realizat la momentul vanzarii terenurilor carora le apartinea rezerva din reevaluare.

E. ALTE REZERVE

Soldul contului 1068 „Alte rezerve" la data de 31.12.2012 este de 128.123.867 **lei si este format din urmatoarele elemente :**

- 29.584.437 lei, reprezentand surse proprii de finantare constituite din repartizarea profitului din anii anteriori;

- 97.000.000 lei, reprezentand "Alte rezerve in limita cotei de 6% din veniturile realizate conform OG nr.89/2004" inregistrate pana la 31 decembrie 2005;

- 1.539.430 lei, reprezentand plusul de valoare rezultat in urma reevaluarii terenurilor constituite ca aport in natura la capitalul social al Hidroserv-urilor.

F. REZULTATUL REPORTAT

Contul 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale"

In cursul anului 2012 au fost inregistrate in acest cont cheltuieli si venituri aferente unor perioade financiare precedente, in principal pentru corectarea rezultatului financiar al anului 2011 . Erorile constatate si inregistrate in rezultatul reportat sunt, in principal, urmatoarele:

Explicatii	Rezultat nefavorabil din corectarea erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente	Rezultat favorabil din corectarea erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente
Penalitati de intarziere la plata facturate de CE TURCENI, acceptate la masa credala	9.336.733	-
Penalitati de intirziere la plata facturate de FORMENERG si acceptate la masa credala	218.559	-
Dobanzi de intarziere la plata facturate de ENEL DISTRIBUTIE BANAT si acceptate la masa credala	193.567	-
Dobanzi de intarziere la plata facturate de ADM. NATIONALA APELE ROMANE acceptate la masa credala	2.828.732	-
Dobanzi de intarziere la plata facturate de ENEL DISTRIBUTIE DOBROGEA, acceptate la masa credala	778.002	-
Inregistrare penalitati de intarziere calculate pentru anul 2011, pt.dividendele aferente anului 2010 datorate catre OPSPI, acceptate la masa credala	3.737.017	-
Inregistrare dobanda legala calculata pt perioada nov-dec 2011, datorata pentru plata cu intarziere a dividendelor anului 2010 datorate Fondului Proprietatea	445.709	-
Corectie impozit pe profit aferent anului 2011, in urma inregistrarii erorilor fundamentale pe ct 1174 in anul 2012	-	20.518.264
Inregistrare soldul comisionului de gestionare credit BERD platit in 2011 si inregistrat initial in 471	6.917.449	
Constituire penalitati de intarziere afer anilor precedenti pentru dividende neincasate in termenul legal de la Hidroserv	-	92.945
Actualizare provizion pt litigiile privind exproprierile de terenuri pentru amenajarea hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate Simeria, constituit in 2010	10.298.380	-
Amortizare aferenta anului 2011 neinregistrata pe cheltuielile anului 2011, invocandu-se motivul nefunctionarii lor in perioada de forta majora	132.057.662	-
Venituri din subventii inregistrate pe masura amortizarii mijloacelor fixe achizitionate din subventiile pentru investitii primite in 2003-2005, aferente cheltuielii cu amortizarea neinregistrate	-	364.332
Corectarea soldului datoriilor catre Hidroserv, aferent anilor anteriori, datorita constatarii unor erori de catre inspectia fiscala care se afla in derulare la SH Valcea	-79.654	-
Rezultatul nefavorabil rezultat din deprecierea imobilizarilor corporale,in urma descresterii de valoare a imobilizarilor reevaluate la 31.12.2006	66.691.509	-
Rezultatul favorabil rezultat din deprecierea imobilizarilor corporale aferent anului 2009, in urma cresterii valorii imobilizarilor corporale reevaluate la 31.12.2009	-	58.748.555
Recunoasterea pe cheltuiala anilor anteriori a valorii nete inregistrate in contul de amenajari de terenuri, aceste sume reprezentand in fapt cheltuieli realizate pentru obtinerea certificatelor de proprietate ale terenurilor, de genul taxe notariale, taxe si onorarii de cadastru, evaluari, taxe de intabulare, etc.	4.686.027	-
Constituire ajustare de depreciere aferent anului 2011, pentru imobilizari care sunt nefunctionale de la intrarea lor in patrimoniu, neindeplinind parametrii tehnici de functionare	22.352.413	-
TOTAL	260.541.759	79.724.096

F. REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Astfel, la data de 31.12.2012 soldul final debitor al contului 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale" este de 185.942.122 lei, pierdere contabila provenita din corectarea erorilor contabile constatate in exercitiul financiar curent aferente exercitiilor financiare precedente. Avand in vedere prevederile OMFP 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, pierderea contabila reportata generata de corectarea de erori aferente altor exercitii financiare trebuie acoperita din profitul anilor urmatori inaintea orcarei alte repartizari de profit.

G. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2012, Societatea inregistreaza o pierdere neta contabila, aferenta exercitiului curent, in suma de **508.010.530 lei** (la 2011, profit de 6.444.266 lei).

Pierderea se datoreaza in principal urmatoarelor evenimente:

- Inregistrarea unor cheltuieli cu penalitati si provizioane pentru sume solicitate prin declaratiile de creanta de catre creditorii Societatii, dupa deschiderea procedurii generale a insolventei, sume care nu erau evidentiate in contabilitatea Societatii, astfel::
  - penalitatir de intarziere la plata datorate furnizorilor, admise in tabelul preliminar al creantelor in suma de 56.762.382 lei
  - provizioane privind litigiile pentru penaliati solicitate la inscrierea in tabelul preliminar al creantelor si resprinse de administratorul judiciar sau admise sub conditie, in suma de 55.881.386 lei.

- reevaluarea imobilizarilor corporale de la data de 31.12.2012, a determinat inergistrarea unei pierderi din deprecierea activelor corporale in suma de 331.492.498 lei.

- Deprecierea monedei nationale in raport cu monedele in care Societatea are angajate credite, precum si din inregistrarea cheltuielilor cu dobanzile pentru creditele angajate au generat o pierdere din activitatea financiara in suma de 166.071.552 lei.

Rezultatul negativ al exercitiului financiar al anului 2012 se datoreaza si faptului ca pe parcursul anului 2012 situatia hidrologica a avut o evolutie nefavorabila productiei de energie hidro.

Ca urmare a secetei prelungite manifestate inca din luna aprilie 2011, Societatea a instituit starea de forta majora din data de 30.09.2011, stare care s-a prelungit pana la data de 01.05.2012, iar cu incepere din 10.08.2012 a fost reinstaurata starea de forta majora, situatie care a durat pana la data de 30.11.2012. In perioada activarii clauzei, Societatea livreaza energie electrica in limita propriei productii, in mod egal tuturor clientilor, fara a achizitiona energie electrica de la alti producatori.
In acesta perioada prioritare au devenit asigurarea serviciilor tehnologice de sistem, respectarea prevederilor privind exploatarea amenajarilor de pe apele de frontiera (Dunare, Prut) si asigurarea debitelor de servitute si ale utilitatilor. Contractele cu diversii furnizori au fost onorate in regimul de forta majora dupa o cheie proportionala, functie de productia zilnica realizata.

H. PATRIMONIUL PUBLIC

La 31.12.2012 soldul contului „Patrimoniu public" este in valoare de **39.346.649 lei** (la 2011: 39.208.376 lei), este structurat astfel:

Denumire sucursala	Denumire obiectiv	Valoare (lei)
SH SIBIU	Cornetu Avrig - Baraj CHE Robesti (din FS)	73.671
	Cornetu Avrig - Dig mal stang CHE Robesti (din FS 2001 - 2002)	48.831
	Cornetu Avrig - Dig mal stang CHE Robesti (din FS 2003 - 2004)	205.588
	Cornetu Avrig - Dig mal drept CHE Robesti (din FS)	2.191.916
	Imobilizari in curs din domeniul patrimoniului public	13.928.089
	TOTAL SH SIBIU	**16.448.095**
SH BISTRITA	Amenajare hidroenergetica Pascani, preluare de la AN Apele Romane (baraj, dig)	22.760.281
SH HATEG	Stavila segment 10X10.5 din CHE Subcetate	138.273
	TOTAL GENERAL	**39.346.649**

Soldul patrimoniului public reprezinta investitii nepuse in functiune la 31.12.2012, respectiv investitii finalizate dar care nu au fost incluse inca in inventarul bunurilor de domeniu public al statului realizate din subventii si fonduri speciale.

Societatea are in concesiune, bunuri din domeniul public al statului in valoare de **3.474.417.706 lei,** inregistrate in evidenta extracontabila, structurate astfel:

- baraje in valoare de 1.632.657.572 lei;
- diguri in valoare de 1.585.267.518 lei;
- ecluze in valoare de 256.492.616 lei.

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 15 mai 2013

Mihail Viorelian Stanculescu
Director General

Aurel Lucian Cocos
Director Financiar

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale ale Societatii cuprind in principal constructii speciale, respectiv centrale, statii de pompare energetice, microhidrocentrale, ecluze, precum si hidroagregate, echipamente si instalatii. Societatea administreaza un numar de 275 hidrocentrale si statii de pompare, cu o putere instalata de 6.470,403 MW.

Activele imobilizate ale Societatii la data de 31.12.2012 se prezinta astfel:

a) IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Sold la 01.01.2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	9.000
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	18.728	-	-	18.728
Alte imob.neco.(softuri)	26.301.301	936.810	(903.078)	26.335.033
	26.329.029	**936.810**	**(903.078)**	**26.362.761**

AMORTIZARE	Sold la 01.01.2012	Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	9.000
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	-	-	-	-
Alte imob.neco.(softuri)	20.361.914	2.590.429	(903.078)	22.049.265
	20.370.914	**2.590.429**	**(903.078)**	**22.058.265**
VALOAREA CONTABILA NETA	**5.958.115**			**4.304.496**

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

COST / REEVALUARE	Sold la 31.12.2011	Cresteri	Din care Transferuri	Reevaluare	Reduceri	Din care Transferuri	Sold la 31.12.2012
Terenuri si amenajari	729.970.059	7.679.786		(30.111.788)	(10.368.891)	-	697.169.166
Constructii	14.637.443.017	280.434.940	280.434.940	(3.548.176.821)	(22.417.793)	-	11.347.283.343
Instalatii tehnice si masini	5.771.367.374	528.843.587	528.843.587	(3.249.126.884)	(3.261.236)	-	3.047.822.841
Alte instalatii, utilaje si mobilier	62.949.159	1.568.630	1.568.630	(42.122.895)	(93.676)	-	22.301.218
Imobilizari in curs	4.624.339.976	835.215.670	87.658.541	-	(821.174.916)	(810.847.157)	4.638.380.730
Avansuri pentru imobilizari	193.147.064	9.583.961	-	-	(87.658.541)	(87.658.541)	115.072.484
Total	**26.019.216.649**	**1.663.326.574**	**898.505.698**	**(6.869.538.388)**	**(944.975.053)**	**(898.505.698)**	**19.868.029.782**

AMORTIZARE CUMULATA	Sold la 31.12.2011	Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	Reevaluare	Reduceri	31.12.2012
Terenuri si amenajari	4.674.896	1.032.981		(5.707.877)	-
Constructii	2.812.748.608	655.208.332	(3.466.610.752)	(1.346.188)	-
Instalatii tehnice si masini	2.894.036.694	366.922.848	(3.258.081.005)	(2.878.537)	-
Alte instalatii utilaje si mobilier	33.730.482	5.722.663	(39.360.251)	(92.894)	-
Total	**5.745.190.680**	**1.028.886.824**	**(6.764.052.008)**	**(10.025.496)**	**-**

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 31.12.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Terenuri si amenajari	-	-	-	-
Constructii	-	21.615.136	(4.752.635)	16.862.501
Instalatii tehnice si masini	12.656	2.174.131	(389.541)	1.797.246
Alte instalatii utilaje si mobilier	13.441	-	(5)	13.436
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1.322.083	-	-	1.322.083
Total	**1.348.180**	**23.789.267**	**(5.142.181)**	**19.995.266**
VALOAREA CONTABILA NETA	**20.272.677.782**			**19.848.034.516**

Ajustarile de depreciere a imobilizarilor in sold la 31.12.2012, in valoare de 19.995.266 lei, reprezinta in principal valoarea justa a constructiilor si echipamentelor tehnologice care au fost preluate de la Electra si de la I.R.E Deva in anul 2002 in baza HG 554/2002, avand o stare tehnica necorespunzatoare punerii lor in functiune, in stare avansata de degradare fizica si morala si care nu sunt incluse, in programul de mentenanta sau in programul de investitii pentru perioadele urmatoare.

Inclusa in avansuri pentru imobilizari este suma de 59.186.143 RON reprezentand avans acordat Andritz Hydro Ravensburg Vienna in conformitate cu prevederile contractului de investitii nr. 2I / 50765 din 9 noiembrie 2001 amendat prin anexa nr. 6 din 26 martie 2003, care au fost reziliate ca urmare a intrarii Societatii in insolventa la data de 20 iunie 2012. In baza opiniei avocatilor Societatii, administratorul si conducerea Societatii apreciaza ca acest avans este pe deplin recuperabil, nefiind necesara constituirea unei ajustari pentru deprecieare acestuia la 31 decembrie 2012.

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Principalele obiective de investitii puse in functiune in cursul anului 2012 sunt:

Investitie pusa in functiune in cursul anului 2012	Valoare investitie
Cresterea gradului de siguranta in functionare si modernizare la CHE pe raul Olt sector Slatina - Dunare - lucrari de retehnologizare a hidrocentralelor Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni	284.812.391
AHE Bistra Poiana Marului, Ruieni, Poiana Rusca - Finalizare tronson Cuntu - Borlova din aductiunea secundara Sebes-Ruieni si captarile Sebesel, Cuntu si Raul Mic si - Caderea Raul Alb- lucrari de racordare la reteaua de distributie a microhidrocentralei Raul Alb si lucrari constructii	144.818.369
SHEN Portile de Fier II. Retehnologizare cu modernizare la CHE Portile de Fier II - lucrari de retehnologizare a hidrocentralei Portile de Fier II	101.166.519
AHE a raului Olt defileu, pe sectorul Cornetu - Avrig. CHE Robesti - lucrari de punere in functiune a hidroagreagatului nr. 1, -realizare linie electrica aeriana de evacuare a puterii din hidrocentrala in statia de 110 kV de la Cornetu, -lucrari de punere in functiune a hidroagreagatului nr. 2, - realizare priza de apa a centralei, puneri in functiune transformatoare, realizare statii electrice etc,	95.352.037
Lucrari de reabilitare a ecluzei romane din cadrul SHEN Portile de Fier I	35.698.401
AHE a raului Strei, pe sector Subcetate - Simeria CHE Subcetata si CHE Plopi - lucrari de constructii, modernizare echipamente si instalatii	36.509.516
Ansamblu dispecer Hateg Cladire, echipamente si instalatii sediu dispeceri si administrativ	19.373.362
Modernizare hidrogenerator nr.1 CHE Babeni - lucrari de modernizare a generatorului de la grupul nr. 1 si lucrari de modernizare echipamente proprii centralei	16.496.477
UHE Raul Mare - Retezat -drum contur acumulare Gura Apelor - Tronson Lapusnicu Mic - Rau Ses - lucrari de constructii pe aductiunea principala a hidrocentralei	11.079.713
CHE Ruieni - lucrari modernizare componente functionale hidroagregat 2 din CHE RUIENI	12.448.013
Transformarea integrala a UHE Racova in centrala de derivatie fara acumulare proprie - lucrari de constructii	8.195.028

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Soldul investitiilor in curs de executie si al avansurilor pentru imobilizari corporale de la data de 31.12.2012, in suma de 4.753.453.214 lei este repartizat in principal pe urmatoarele obiective de investitii:

Obiectiv de investitii si descrierea investitiei	Valoarea investitiei acumulata pana la 31.12.2012
AHE a raului Olt defileu, pe sectorul Cornetu – Avrig -amenajarea hidroenergetica a raului Olt in 5 hidrocentrale	597.133.206
AHE Surduc- Siriu - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 3 centrale	588.459.972
AHE Rastolita - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrale	577.855.330
AHE a raului Jiu pe sectorul Livezeni Bumbesti - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 2 centrale	534.858.554
AHE Pascani pe raul Siret - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	348.552.511
AHE Cerna Belareca - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	311.344.855
AHE a raului Olt pe sector Fagaras - Hoghiz - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	173.445.918
AHE a raului Siret, pe sectorul Cosmesti-Movileni - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 1 centrala	166.287.964
AHE a raului Jiu pe sectorul Valea-Sadului Vadeni - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 3 centrale	164.299.692
AHE Bistra Poiana Marului Ruieni Poiana Rusca - amenajare hidroenergetica cu 3 acumulari si 3 centrale	158.485.745
UHE Raul Mare – Retezat - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	135.514.291
SHEN Portile de Fier II - retehnologizare cu modernizare la CHE Portile de Fier II, retehnologizarea a 8 hidroagregate	122.601.958
AHE a raului Strei, pe sector Subcetate – Simeria - amenajare hidroenergetica cu 7 centrale	108.658.476
Cresterea gradului de siguranta in functionare si modernizare la CHE pe raul Olt sector Slatina-Dunare -retehnologizarea a 20 de hidroagregate	107.480.445
AHE Cerna Motru Tismana etapa II - amenajare hidroenergetica cu 3 acumulari si 3 centrale	83.321.249
AHE Runcu - Firiza - amenajare hidroenergetica cu 2 centrale	81.507.955

La data de 31.12.2012 Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale, respectiv grupa 1- constructii, grupa 2- instalatii tehnice si mijloace de transport si grupa 3-mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie, precum si a terenurilor, in baza contractului nr.3/22.01.2013 incheiat cu SC Romcontrol SA, membru ANEVAR.

La reevaluarea imobilizarilor corporale, amortizarea cumulata a fost eliminata din valoarea contabila bruta a acivelor reevaluate, astfel incat in urma reevaluarii, la data de 31.12.2012, imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea lor justa.

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Rezultatele reevaluarii se prezinta astfel:

Grupa imobilizare	Denumire imobilizare	Valoare neta ramasa inainte de reevaluare 2012	Valoare justa Romcontrol	Rezultat net asupra imobilizarilor	Rezultat net asupra rezervei din reevaluare
grupa 1	Constructii	11.428.849.418	11.347.283.348	(81.566.069)	(70.362.278)
grupa 2	Mobilier, aparatura birotica	25.063.865	22.301.220	(2.762.644)	954.424
grupa 3	Echipamente tehnologice	3.038.868.720	3.047.822.841	8.954.121	28.860.980
Total grupa 1-3		**14.492.782.003**	**14.417.407.409**	**(75.374.592)**	**(40.546.874)**
	Terenuri	727.402.204	696.970.260	(30.111.788)	266.552.991
Total imobilizari corporale		**15.220.184.206**	**15.114.377.669**	**(105.486.380)**	**226.006.117**

- imobilizarile corporale au scazut cu valoarea de 75.374.594 lei, in principal datorita scaderii de valoare a constructiilor,
- valoarea terenurilor detinute in proprietate a inregistrat o scadere de 30.111.788 lei,
- rezerva din reevaluare a inregistrat o crestere in valoare de 226.006.117 lei, in principal datorita cresterii in valoare a terenurilor.

In anul 2012 soldul ajustarilor de depreciere a imobilizarilor corporale, a crescut cu valoarea de 18.647.092 lei, reprezentand valoarea justa a unor constructii si echipamente tehnologice care au fost preluate de la Electra si de la I.R.E Deva in anul 2002 in baza HG 554/2002, avand o stare tehnica necorespunzatoare punerii lor in functiune, in stare avansata de degradare fizica si morala si care nu sunt incluse, pana la aceasta data, in programul de mentenanta sau in programul de investitii pentru perioada urmatoare.

c) IMOBILIZARI FINANCIARE

Element	Valoare de inventar			
	Sold initial	Cresteri	Reduceri	Sold final
Titluri de participare detinute la entitatile afiliate	58.039.420	-	-	58.039.420
Titluri de participare detinute la alte societati	900	-	-	900
Creante imobilizate	2.404.636	1.239.411	326.907	3.317.140
Imobilizari financiare	**60.444.956**	**1.239.411**	**326.907**	**61.357.460**

Imobilizarile financiare cuprind in principal titlurile de participare detinute de Societate la filialele sale, 8 Societati Comerciale Filiale pentru reparatii si servicii „Hidroserv S.A", la care este actionar unic, conform HGR nr.857/2002.

Titlurile de participare la aceste filiale la 31.12.2012 sunt in valoare de 58.039.420 lei (vezi Nota 11).

Creantele imobilizate aflate in sold la 31.12.2012, in valoare de 3.317.140 lei, reprezinta in principal garantii platite de Societate pentru indeplinirea obligatiilor contractuale, astfel:

- aferente contractului de concesiune incheiat cu MEC pentru bunurile de domeniu public aflate in administrarea Societatii, in suma de 1.045.441 lei;
- aferente contractului de inchiriere imobil incheiat cu Tower Center International SRL, in suma de 1.135.878 lei.

NOTA NR. 2 PROVIZIOANE

Nr. Crt.	Elemente de provizioane	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2012
			In cont	Din cont	
1	Provizioane pentru litigii (ct.1511)	21.220.191	75.335.931	8.698.965	87.857.157
2	Provizion pentru restructurare (ct. 1514)	-	11.114.070	-	11.114.070
3	Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct.1515)	62.290.875	-	-	62.290.875
4	Alte provizioane (ct.1518)	1.207.905	85.099	1.092.238	200.766
	I. TOTAL provizioane (ct.151)	**84.718.971**	**86.535.100**	**9.791.203**	**161.462.868**

- Provizioanele in valoare de 161.462.868 lei, reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii, pentru beneficii viitoare datorate angajatilor conform CCM, despagubiri salariale si plati compensatorii, si alte provizioane dupa cum urmeaza:

- Provizion pentru litigiu cu Enel Distributie Dobrogea privind penalitati pentru plata cu intarziere, in valoare de **1.533.142** lei, dosar aflat pe rol din anul 2010.

SC Hidroelectrica S.A se afla in procedura de insolventa din data de 20.06.2012, fapt pentru care s-au constituit provizioane pentru litigii aferente creantelor inscrise in tabelul preliminar al creantelor sau referitor la creantelor respinse de administratorul judiciar din tabelul preliminar al creantelor. Aceste provizioane sunt in principal:

- pentru litigiile privind exproprierile de terenuri aferente investitiei "Amenajare hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" in valoare de **30.442.629** lei.

- pentru litigiile privind penalitati si dobanzi solicitate de catre furnizori si neadmise in tabelul preliminar al creantelor in valoare de **54.276.345** lei:
  - provizion litigiu Termoelectrica – in valoare de 9.336.478 lei;
  - provizion litigiu Nakita– in valoare de 49.162 lei;
  - provizion litigiu Nuclearelectrica– in valoare de 41.163.421 lei;
  - provizion litigiu Apele Romane – in valoare 3.312.319 lei;
  - provizion litigiu Petrom – in valoare 4.414 lei;
  - provizion litigiu Enel Distributie Banat – in valoare de 3.464 lei;
  - provizion litigiu Enel Distributie Dobrogea – in valoare de 407.087 lei;

- provizion pentru litigiu aflat in curs de solutionare privind creante salariale solicitate de salariatii Sucursalei Sebes, in valoare de **1.605.042** lei, admise in tabelul preliminar al creantelor sub conditie;

- provizion pentru restructurare – reprezentand salariile brute si contributiile unitatii pentru un numar de 27 de salariati disponibilizati in perioada ianuarie-februarie 2013, care au semnat conventii privind acordarea de salarii compensatorii in valoare de **452.802** lei;

- provizion pentru restructurare - reprezentand salariile brute conform CCM si contributiile unitatii datorate, pentru un numar de 123 de salariati disponibilizati in perioada ianuarie-februarie 2013, care nu au semnat conventii privind acordarea de salarii compensatorii in valoare de **10.661.268** lei. Provizionul a fost constituit conform prevederilor CCM in legatura cu salariile compensatorii care se acorda in caz de disponibilizari.

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- soldul provizionului pentru pensii si obligatii similare (ct.1515) in valoare de **62.290.875** lei, reprezinta calculul actuarial privind beneficiile viitoare care trebuie acordate angajatilor conform Contractului Colectiv de Munca calculat pentru prima data in anul 2008 si actualizat in anul 2010. Provizionul pentru beneficii post angajare nu a fost actualizat la data de 31.12.2012.

La 31 decembrie 2012 Societatea nu a actualizat provizioanele pentru pensii si obligatii similare inregistrat in anii precedenti, in baza unui calcul actuarial.

NOTA NR. 3 REPARTIZAREA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2012

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2012, Societatea inregistreaza o pierdere neta contabila in suma de **508.010.530 lei** (2011: profit net de 6.444.266 lei).

NOTA NR.4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Activitatea de exploatare a societatii s-a desfasurat in baza prevederilor HGR nr.627/2000 si a licentelor ANRE actualizate la zi, nr. 932/2010 pentru furnizare de energie electrica, nr.332/2001 pentru producere de energie electrica, nr.333/2001 pentru asigurarea serviciilor de sistem tehnologice.

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1. Cifra de afaceri neta	**3.020.591.574**	**2.402.785.281**
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2.596.421.078	2.065.786.869
3. Cheltuielile activitatii de baza	2.410.066.151	1.806.795.735
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	12.759.382	22.956.058
5. Cheltuielile indirecte de productie	173.595.545	236.035.076
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	**424.170.496**	**336.998.412**
7. Cheltuieli generale de administratie	285.949.064	674.178.369
8. Alte venituri din exploatare	22.937.737	15.630.153
9. Rezultatul din exploatare (6 - 7 + 8)	**161.159.169**	**(321.549.804)**

Cifra de afaceri neta in suma **de 2.402.785.281 lei** reprezinta veniturile realizate din activitatea de baza (productia vanduta), la care se adauga veniturile din vanzarea marfurilor.

Veniturile din exploatare reprezinta cifra de afaceri neta, la care se adauga alte venituri din exploatare.

Veniturile din exploatare s-au realizat in principal din productia de energie electrica si asigurarea serviciilor de sistem tehnologice.

Mentionam ca datorita continuarii in primele luni ale anului 2012 a secetei din anul anterior care a condus la diminuarea productiei de energie electrica, clauza de forta majora activata in toate contractele de vanzare - cumparare a fost prelungita pana in data de 1 mai 2012.

Hidroelectrica a fost obligata sa reactiveze incepand cu data de 7 august clauza de forta majora, din cauza scaderii accentuate a debitelor pe Dunare si pe principalele rauri interioare, avand in vedere si prognozele hidrologice nefavorabile pentru urmatoarele luni. Luna iulie 2012 a avut cele mai ridicate temperaturi inregistrate in ultimii 60 de ani si valori hidrologice scazute in toate sectoarele amenjate ale Hidroelectica.

NOTA NR.4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)

Desi Hidroelectrica a denuntat contractele bilaterale incheiate cu EuroPec, Alpiq RomIndustries, Alpiq RomEnergie, EFT AG, EFT Romania si Energy Holding, insumand o cantitate de 6.500 GWh anual, totusi obligatiile contractuale, cu mult peste productia estimata, ar fi condus in situatia neactivarii clauzei de forta majora la cumpararea deficitului de productie de pe piata libera la preturi net superioare pretului din contractele bilaterale si de pe piata reglementata.

Incepand cu data de 1 decembrie 2012, datorita conditiilor hidrologice imbunatatite in special pe Dunare, Societatea a iesit din forta majora, dar prelungirea perioadei de seceta pe intreaga durata a anului 2012 a avut ca rezultat un minim istoric al productiei de energie electrica sub 12 TWh.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012

1. CREANTE

CREANTE	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012 (col. 2 + 3)	Termen de lichiditate a activului	
			Sub 1 an	Peste 1 an
0		1	2	3
Creante comerciale nete	339.686.121	226.429.910	226.429.910	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate	1.451.706	5.955.620	5.955.620	-
Alte creante	76.940.376	13.861.560	13.861.560	-
Capital subscris si nevarsat	-	124.410	124.410	
TOTAL CREANTE	**418.078.203**	**246.371.500**	**246.371.500**	**-**

La data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, creantele comerciale pe termen scurt sunt reprezentate de:

1.1. Creante comerciale

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Creante comerciale	352.000.152	254.191.206
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(12.314.031)	(27.761.296)
TOTAL creante comerciale	**339.686.121**	**226.429.910**

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

La data de 31 decembrie 2012 creantele comerciale in suma de **226.429.910** lei sunt reprezentate in principal, de:

- **clienti**, pentru energia electrica livrata in anul 2012, din care mentionam:

	Sold la 31 decembrie 2012
Clienti	
Transelectrica	53.415.436
Europec	17.761.109
Electrocarbon Slatina	2.231.757
Alro	2.905.125
Opcom	2.326.502
SMR Bals	2.822.126
Elsid	2.774.418
Enel Distributie Banat	1.274.941
Alti clienti piata de energie	5.060.184
TOTAL clienti	**90.571.598**
Clienti-facturi de intocmit (piata de energie)	127.750.710
Furnizori debitori-avansuri	458.212
Clienti din alte activitati	7.649.559
Clienti incerti	27.761.127
TOTAL client-facturi de intocmit	**127.750.710**
TOTAL creante comerciale	**254.191.206**

- **creantele din alte activitati** in suma de 7.649.559 lei reprezinta creantele comerciale cu partile afiliate (Hidroserv-uri), in suma de **263.159** lei (Nota 10(b)) si creanta pentru vanzarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera de la societatea olandeza NL Agency, in valoare de 6.248.519 lei;

- **clienti incerti** in suma de 27.761.127 lei, prezentati astfel:

  - CET Brasov, cu suma de **18.724.742** lei,
  - S.C Termoficare 2000 Pitesti, cu suma de **4.192.674** lei,
  - Compania Nationala a Huilei, cu suma de **2.992.033** lei,
  - SC Luxten, cu suma de **1.433.325** lei.
  - Alti clienti si debitori diversi de **488.260** lei

Pentru aceste creante s-au constituit provizioane in suma de 27.761.127 lei, prezentate in Nota 2.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

1.2 Sume de incasat de la entitatile afiliate

La data de 31.12.2012 dividendele neincasate de la Hidroserv sunt aferente anilor 2009-2011, dupa cum urmeaza:

Hidroserv	Dividende neincasate (lei)
SH PORTILE DE FIER	519.913
SH HATEG	421.972
SH BISTRITA	982.317
SH CURTEA DE ARGES	152.709
RM VALCEA	3.043.250
SH SEBES	835.459
TOTAL	**5.955.620**

1.3. Alte creante

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
TVA de recuperat	69.364.379	-
Alte creante – debitori diversi	4.566.540	3.123.213
Alte creante cu bugetul de stat	2.875.512	10.697.015
Creante in legatura cu personalul	140.847	66.865
Provizion pentru deprecierea creantelor -debitori diversi	(53.820)	(69.570)
Dobanzi de incasat	46.918	44.037
TOTAL	**76.940.376**	**13.861.560**

Valoarea de **3.123.213** lei, reprezentand "Alte creante - debitori diversi", include in principal sume de incasat din:

- ratele aferente apartamentelor si terenurilor vandute cu plata in rate, catre angajati, respectiv valoarea de **2.311.563 lei**;

- penalitati de intarziere pentru dividende neincasate in termenul legal de la filialele Societatii in valoare de **331.118 lei**;

- imputatii salariati, in valoare de **150.059 lei**;

Creantele in legatura cu bugetul statului reprezinta in principal impozitul pe profit de recuperat, deoarece in cursul anului 2012 s-au inregistrat cheltuieli si venituri aferente altor exercitii financiare, pe seama rezultatului reportat care a dus la corectarea impozitului pe profit datorat pentru acele exercitii financiare in sensul scaderii acestuia cu valoarea de 20.518.264 lei. De asemenea in cursul anului 2012 s-au efectuat plati la bugetul de stat, reprezentand impozit pe profit in suma de 8.995.885 lei. Astfel ca la 31.12.2012 Societatea are o creanta de recuperat de la bugetul de stat in valoare de **9.867.751 lei**.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

SITUATIA DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012

2. DATORII

	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
Sume datorate institutiilor de credit	2.517.932.747	2.271.719.619
Datorii Comerciale	1.125.993.522	1.022.085.271
Clienti Creditori	38.056.837	26.434.214
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	29.648.304	36.314.900
Alte datorii fata de stat si institutii publice	36.812.345	81.197.513
Dividende acordate	258.631.200	252.362.228
Alte datorii	139.676.211	199.281.275
TOTAL	**4.146.751.166**	**3.889.395.020**

DATORII			**Termen de exigibilitate a pasivului**		
Sold la 31 decembrie 2012 (col. 2 + 3 + 4)			**Sub 1 an**	**Intre 1-5 ani**	**Peste 5 ani**
		1	2	3	4
1. Credite bancare pe termen lung si mediu:					
1.1 externe	EUR	359.870.835	88.617.815	231.856.088	39.396.932
	USD	217.858	67.644	150.214	-
Total	**Lei**	**1.594.491.424**	**392.688.832**	**1.027.325.399**	**174.477.193**
Din care: cu garantia statului	EUR	50.188.733	5.581.920	22.327.679	22.279.134
	USD	217.858	67.644	150.214	-
Total	**Lei**	**223.002.298**	**24.947.763**	**99.386.933**	**98.667.603**
2. Credite bancare pe termen scurt:					
EUR		24.733.601	24.733.601	-	-
USD		36.361.649	36.361.649	-	-
RON		436.806.929	436.806.929	-	-
Total	**Lei**	**668.428.864**	**668.428.864**	-	-

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

DATORII			Termen de exigibilitate a pasivului		
Sold la 31 decembrie 2012 (col. 2 + 3 + 4)			**Sub 1 an**	**Intre 1-5 ani**	**Peste 5 ani**
		1	2	3	4
3. Dobanzi si comisioane de neutilizare din care:					
externe	EUR	1.992.615	1.992.612		
	USD	3.471	3.471	-	-
Total	**Lei**	**8.799.331**	**8.799.328**	-	-
Din care:					
pentru credite cu garantia statului	EUR	135.747	135.747	-	-
	USD	3.471	3.471	-	-
Total	**Lei**	**612.835**	**612.835**	-	-
I. TOTAL SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT		**2.271.719.619**	**1.069.917.024**	**1.027.325.399**	**174.477.193**
Datorii comerciale		1.022.085.271	1.022.085.271	-	-
Avansuri incasate de la clienti		26.434.214	26.434.214	-	-
Datorii cu personalul si asigurarile sociale		36.315.147	36.315.147	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice		81.197.267	81.197.267	-	-
Dividende de plata		252.362.228	252.362.228	-	-
Alte datorii		199.281.274	112.770.854	86.510.420	
II. TOTAL - ALTE DATORII		**1.617.675.401**	**1.531.164.981**	**86.510.420**	
TOTAL DATORII		**3.889.395.020**	**2.601.082.005**	**1.113.835.819**	**174.477.193**

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

DATORII			Termen de exigibilitate a pasivului		
		Sold la 31 decembrie 2011 (col. 2 + 3 + 4)	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
0		1	2	3	4
1. Credite bancare pe termen lung si mediu:					
1.1 externe	EUR	403.042.566	76.521.573	261.423.433	65.097.560
	USD	280.940	63.082	217.858	-
	CHF	6.515.913	4.343.942	2.171.971	-
Total	**Lei**	**1.765.110.849**	**346.194.043**	**1.137.714.876**	**281.201.930**
Din care:					
- cu garantia statului	EUR	55.770.652	5.581.920	22.327.679	27.861.053
	USD	280.940	63.082	217.858	-
	CHF	6.515.913	4.343.942	2.171.971	-
Total	**Lei**	**265.000.363**	**39.756.024**	**104.892.944**	**120.351.395**
2. Credite bancare pe termen scurt:				-	-
	EUR	27.944.726	27.944.726	-	-
	USD	27.828.201	27.828.201	-	-
Total	**Lei**	**736.431.619**	**736.431.619**	-	-
3. Dobanzi si comisioane de neutilizare din care:					
- externe	EUR	3.785.818	3.785.818	-	-
	USD	5.992	5.992	-	-
	CHF	4.692	4.692	-	-
Total	**Lei**	**16.390.276**	**16.390.276**	-	-
Din care:					
- pentru credite	EUR	324.585	324.585	-	-
cu garantia	USD	5.992	5.992	-	-
statului	CHF	4.692	4.692	-	-
Total	**Lei**	**1.438.790**	**1.438.790**	-	-

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

DATORII	Sold la 31 decembrie 2011 (col. 2 + 3 + 4)	Termen de exigibilitate a pasivului		
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
I. TOTAL SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	**2.517.932.744**	**1.099.015.938**	**1.137.714.876**	**281.201.930**
Datorii comerciale	1.125.993.522	1.125.993.522	-	-
Clienti - creditori	38.056.837	38.056.837	-	-
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	29.648.649	29.648.649	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice	36.812.000	36.812.000	-	-
Dividende acordate	258.631.200	258.631.200	-	-
Alte datorii	139.676.214	50.998.138	88.678.076	-
II. TOTAL - ALTE DATORII	**1.628.818.422**	**1.540.140.346**	**88.678.076**	
TOTAL DATORII	**4.146.751.166**	**2.639.156.284**	**1.226.392.952**	**281.201.930**

2.1. **Datorii pe termen scurt** (datorii ce trebuie platite intr-un an) in valoare de **2.601.082.005 lei** sunt formate din:

	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
Sume datorate institutiilor de credit	1.069.917.024	1.099.015.938
Datorii comerciale	1.022.085.271	1.125.993.522
Avansuri incasate de la clienti	26.434.214	38.056.837
Dividende de plata	252.362.228	258.631.200
Alte datorii	230.283.268	117.458.787
TOTAL datorii pe termen scurt	**2.601.082.005**	**2.639.156.284**

2.1.1 La 31 decembrie 2012, din totalul sumelor datorate institutiilor de credit, portiunea curenta ce urmeaza a fi rambursata intr-o perioada de 1 an este formata din:

	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	392.688.832	346.194.043
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	8.799.338	15.028.809
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	668.428.864	736.431.619
Comisioane de neutilizare		1.361.467
Total portiunea curenta a sumelor datorate institutiilor de credit	**1.069.917.024**	**1.099.015.938**

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

Credite bancare pe termen scurt (linii de credit) active la 31 decembrie 2012 au fost:

- ING BANK datat 3 martie 2009, pentru 38 milioane lei. Facilitatea se acorda prin punerea la dispozitie a produsului de credit sub forma de descoperit de cont („overdraft"), putand fi utilizata pana la data de 15 martie 2013.
  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii era in suma de 4.797.445 lei.

  Imprumutul este garantat cu cesiune de creante rezultate din contractele: nr. 47CE/08.09.2005 incheiat cu SC Alro Slatina SA, nr. 5/03.01.2011 incheiat cu SC Electrica Furnizare SA, nr. 9/03.01.2011 incheiat cu SC Enel Energie SA. De asemenea, Societatea se angajeaza ca pe durata de valabilitate a facilitatii 20% din incasarile sale lunare sa se deruleze in conturile deschise la banca.

- ALPHA BANK ROMANIA datat 3 noiembrie 2009, pentru 80 milioane lei - suma maxima care poate fi acordata pe durata facilitatii, pentru tipurile de credit convenite de parti: o linie de credit irevocabila in valoare de 40 milioane lei si o linie de credit revocabila in valoare de 40 milioane lei, ambele fiind facilitati de credit de tip revolving. Facilitatea poate fi folosita pana la data de 30 ianuarie 2013.
  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii era in suma de 79.976.183 lei.

  Facilitatea de credit pe termen scurt este garantata cu cesiune de creante, Imprumutatul cedand, cu titlu de garantie, in favoarea bancii, creantele provenind din urmatoarele contracte de furnizare de energie: ctr. nr. 9/01.02.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 10/01.02.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 11/01.02.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 12/01.02.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 13/01.02.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 14/01.02.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 15/01.02.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 16/01.02.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 17/01.02.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 20/04.02.2013 cu OET Bulgaria si ctr. nr. 21/04.02.2013 cu OET Bulgaria. Debitorul garanteaza imprumutul si printr-o garantie reala mobiliara asupra tuturor conturilor sale deschise la banca.
  Societatea este de acord sa ruleze semestrial prin conturile deschise la banca un volum de fonduri cel putin egal cu dublul valorii facilitatii acordate: 160 mil. lei.

- BRD GSG datat 29 septembrie 2009, pentru 300 milioane lei – facilitatea fiind folosita ca linie de credit. Contractul a fost incheiat pe o perioada de 1 an, cu posibilitate de reinnoire la scadenta pe termene de 6 sau 12 luni. Termenul de valabilitate stabilit la acest moment este de 31 martie 2013.

  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii era in suma 244.092.818 lei.

  Imprumutul este garantat printr-un acord de cesiune a creantelor pe care Societatea le are de recuperat in baza contractelor: nr. 15/03.01.2011 cu SC CEZ Vanzare SA, nr. 102/30.10.2012 cu GDF Suez Energy Romania, ctr. nr. 103/30.10.2012 cu E.ON Energie Romania, ctr. nr. 104/31.10.2012 cu Arelco Power, ctr. nr. 3/03.01.2011 cu Enel Energie, ctr. nr. 7/03.01.2011 cu Enel Furnizare Muntenia, ctr. nr. 110/14.11.2012 cu Transelectrica, ctr. nr. 111/14.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 112/14.11.2012 cu Renovatio Trading, ctr. nr. 114/14.11.2012 cu Transelectrica, ctr. nr. 115/14.11.2012 cu Tinmar Ind, ctr. nr. 116/14.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr.117/14.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 118/15.11.2012 cu Energy Financing Team Romania, ctr. nr. 119/15.11.2012 cu Fidelis Energy, ctr. nr. 120/15.11.2012 cu Romelectro, ctr. nr. 121/15.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 122/15.11.2012 cu Enex, ctr. nr. 123/15.11.2012 cu E.ON Energie Romania, ctr. nr. 124/15.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 127/16.11.2012 cu Transformer Energy Supply, ctr. nr. 128/16.11.2012 cu Axpo Energy Romania, ctr. nr. 129/16.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 5/24.01.2013 cu Electrica Furnizare. Societatea este de acord sa inlocuiasca contractele de vanzare cesionate la acest moment in cazul in care acestea vor expira sau se vor modifica, suspenda sau anula inaintea rambursarii integrale a acestei facilitati sau daca incasarile rezultate din aceste contracte nu vor acoperi cel putin 125% din valoarea facilitatii. Societatea garanteaza, de asemenea, printr-o garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise BRD.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

- CITIBANK EUROPE PLC datat 20 Aprilie 2010, pentru 46 milioane USD. Facilitatea se acorda prin punerea la dispozitie sub forma de descoperit de cont, putand fi utilizata pana la data de 20 Aprilie 2013. La maturitate, facilitatea se prelungeste automat cu 12 luni, in cazul in care Banca nu transmite in prealabil o notificare scrisa catre Imprumutat cu privire la revocarea facilitatii. La data de 27.12.2011 prin Actul Aditional nr. 2 la contractul de credit din data de 20.04.2010, Banca a pus la dispozitia debitorului fonduri financiare in valoare de 30 mi. USD, plafonul liniei fiind astfel majorat la 46 mil. USD. Tot prin acelasi Act Aditional, Imprumutatul si-a asumat obligatia de a rambursa fondurile suplimentare disponbile, in cazul care acestea vor fi utilizate: rambursarea urmand a fi initiata cu debutul trimestrului III al anului 2012, transele trimestriale ale capitalului rambursat avand valoarea de 4 mil. USD.
  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii era in suma de 36.361.649 USD.

  Imprumutul este garantat prin cesiunea cu titlu de garantie a creantelor generate in baza contractului nr. C333/23.12.2009, incheiat cu CN Transelectrica SA, pentru furnizarea de servicii de sistem, precum si cu garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise la Banca.

- RBS BANK - datat 23 decembrie 2009, pentru 32.000.000 EUR. Imprumutul este disponibil pentru trageri in Lei si/sau EUR. Facilitatea se acorda prin punerea la dispozitie a produsului de credit sub forma de descoperit de cont („overdraft"), putand fi utilizata pana la data de 31 iulie 2013. La data de 10.07.2012 prin Actul Aditional nr. 4 la linia de credit pe termen scurt, plafonul liniei de credit a fost stabilit la 29.740.000 EUR, Imprumutatul angajandu-se ca incepand cu data de 31.08.2012 sa realizeze rambursari lunare de 1 mil. EUR din principal, astfel incat plafonul liniei sa se diminueze definitiv cu 1 mil. EUR pe luna.

  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii era in suma de 24.733.601 EUR.
  Imprumutul este garantat printr-o garantie reala mobiliara constituita asupra conturilor curente ale Debitorului domiciliate la RBS Bank Romania.

- Banca Transilvania - datat 14.10.2011, pentru 120.000.000 lei. Imprumutul este disponibil pentru utilizare in lei. Facilitatea se acorda prin punerea la dispozitie sub forma de descoperit de cont. Prin Actul Aditional nr. 2/24.10.2012, valabilitatea liniei de credit a fost extinsa pana la data de 12.04.2013.

  Imprumutul este garantat printr-un acord de cesiune a creantelor pe care Societatea le are de recuperat in baza urmatoarelor contracte: ctr. nr.130/16.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 131/16.11.2012 cu Axpo Energy Romania, ctr. nr. 132/16.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 134/19.11.2012 cu Renovatio Trading, ctr. nr. 135/19.11.2012 cu Axpo Energy Romania, ctr. nr. 136/20.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 137/20.11.2012 cu Arelco Power, ctr. nr. 138/20.11.2012 cu GDF Suez Energy, ctr. nr. 140/06.12.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 141/06.12.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 142/07.12.2012 cu GDF Suez Energy, ctr. nr. 143/07.12.2012 cu Repower Generation, ctr nr. 144/07.12.2012 cu GDF Suez Energy, ctr. nr. 149/18.12.2012 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 150/18.12.2012 cu Enel Energie Muntenia si ctr. nr. 151/18.12.2012 cu E.ON Energie Romania. Compania garanteaza de asemenea indeplinirea obligatiilor financiare derivate in baza contractului de finantare pe termen scurt, incheiat cu Banca Transilvania, si printr-o garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise la Banca.

  La 31 decembrie 2012 soldul facilitatii este de **107.940.484 lei.**

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

2.1.2 **Datoriile comerciale** in valoare de 1.022.085.271 lei, la 31 decembrie 2012, se impart in:

- **datorii cu furnizorii din activitatea curenta**, in suma de 535.409.425 lei, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2012 sunt:
  - Apele Romane cu suma de 347.706.173 lei,
  - C.E Oltenia cu suma de 49.744.706 lei,
  - S.N Nuclearelectrica cu suma de 28.773.062 lei,
  - S.C Transelectrica SA cu suma de 11.580.815 lei.

- **datorii cu furnizorii din activitatea de investitii**, in suma de 424.559.715 lei, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2012 sunt:

  - Hidroconstructia S.A cu suma de 128.609.515 lei,
  - Andritz Hydro Gmbh Ravensburg cu suma de 102.984.950 lei,
  - Voith Hydro Holding Gmbh cu suma de 39.824.231 lei,
  - Andritz Hydro Gmbh cu suma de 22.837.051 lei,
  - Voith Hydro Reprezentant fiscal cu suma de 18.392.911 lei,
  - UCM Resita cu suma de 16.377.256 lei,
  - Voith Hydro Holding Germania Sucursala Bucuresti cu suma de 15.106.073 l
  - Romelectro cu suma de 14.528.356 lei,
  - Energomontaj S.A cu suma de 8.047.027 lei,
  - I.S.P.H S.A cu suma de 7.436.083 lei,
  - Romenergo S.A cu suma de 7.012.941 lei,
  - Energomontaj Sucursala I.E.A Bucuresti cu suma de 5.788.584 lei,
  - Andritz Hydro Viena Sucursala Portile de Fier II cu suma de 5.326.493 lei,
  - Hidroserv S.A Cluj cu suma de 4.433.415 lei,
  - Energomontaj S.A Rm. Valcea cu suma de 4.030.809 lei,
  - Constructii Hidrotehnice cu suma de 3.791.322 lei,
  - Hidroserv S.A Bistrita cu suma de 3.211.285 lei,
  - Deloitte Consultanta S.R.L. 3.069.000 lei,
  - Hidroserv S.A Sebes cu suma de 2.264.408 lei,
  - Hidroserv S.A Portile De Fier cu suma de 2.042.713 lei,
  - Hidroserv S.A Curtea De Arges cu suma de 1.431.116 lei.

- **Furnizori – facturi nesosite** in sold la data de 31 decembrie 2012 cu valoarea de 62.116.131 lei, sunt in principal urmatorii:
  - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 22.918.319 lei
  - S.C Transelectrica S.A cu suma de 15.898.796 lei;
  - Andritz Hydro Gmbh Ravensburg cu suma de 17.168.770 lei,

2.1.3 La data de 31.12.2012 Societatea are avansuri incasate de la clienti pentru energia electrica ce urmeaza sa le fie furnizata in cursul anului 2013, in suma de 26.434.214 lei dupa cum urmeaza:

- GDF Suez Energy Romania - avans incasat in suma de 6.717.000 lei,
- E-on Energie Romania- avans incasat in suma de 8.176.285 lei,
- Electrica Furnizare S.A- avans incasar in suma de 3.349.600 lei,
- Arelco Power S.R.L- avans incasat in suma de 2.824.250 lei,
- Enel Energie Muntenia S.A- avans incasat in suma de 1.674.372 lei.

2.1.4 Societatea datoreaza actionarilor dividende aferente anului 2010, in valoare de **252.362.228 lei**, astfel:

- 206.152.577 lei aferente Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri prin O.P.S.P.I,
- 46.209.651 lei aferente SC Fondul Proprietatea SA.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

2.1.5 Alte datorii in sold la 31.12.2012 in valoare de **230.283.268 lei** reprezinta, in principal:

- T.V.A de plata in suma de 65.098.155 lei,
- T.V.A neexigibil in suma de 14.689.695 lei,
- Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate in suma de 1.409.414 lei
- garantii de buna executie pentru contractele de reparatii si alte servicii executate in suma de 53.796.765 lei, care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an,
- penalitati si dobanzi de intarziere datorate pentru neplata la termen a dividendelor aferente anului 2010 pentru Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri prin O.P.S.P.I in suma de 48.760.739 lei,
- penalitati si dobanzi de intarziere datorate pentru neplata la termen a dividendelor aferente anului 2010 pentru S.C Fondul Proprietatea S.A. in valoare de 878.300 lei,
- datorii cu salariatii si contributiile sociale aferente in suma de 36.315.147 lei.

2.2 Datorii pe termen lung (datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an) in valoare 1.288.313.012 lei sunt formate din:

	Sold la 31 decembrie 2011	**Sold la 31 decembrie 2012**
Sume datorate institutiilor de credit	1.418.916.806	1.201.802.592
Garantii la contractele economice si alte datorii	88.678.076	86.510.420
TOTAL datorii pe termen lung	**1.507.594.882**	**1.288.313.012**

2.2.1 La data de 31 decembrie 2012, valoarea de 86.510.420 lei, reprezentand garantii la contractele economice,este compusa in principal din:

- garantii pentru lucrarile de investitii – 82.975.309 lei;
- garantii pentru contractele de reparatii - 3.322.608 lei;

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

2.2.2 Sume datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an

La data de 31 decembrie 2012, sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD") datat 29 august 1995, pentru 110 milioane USD, din care 719.648 USD au fost repartizati catre Societate pe baza protocolului de reorganizare, ca parte a sumei totale utilizate de Conel pana la reorganizare. La data de 31 mai 2002 Societatea a incheiat un contract separat pentru soldul imprumutului la data contractului in suma de 719.648 USD. Rambursarea se face in rate semestriale crescatoare pana in noiembrie 2015. Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei prin Ministerul Finantelor Publice.	727.492.	504.342
UBS AG datat 14 decembrie 2004 pentru 29,27 milioane CHF – imprumut contractat pentru obiectivul Portile de Fier 1. Rata dobanzii este egala cu depozitele in CHF, platibila semestrial. Rambursarea imprumutului se face in rate semestriale in suma de 2,17 milioane CHF, incepand cu 17 noiembrie 2006 si incheind cu o ultima rata in 17 mai 2013. Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei prin Ministerul Finantelor Publice.	7.716.582	-
Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD") datat 13 iulie 2005, pentru 66 milioane EURO – imprumut contractat pentru reabilitarea hidrocentralei de pe Lotru si pentru dezvoltare institutionala a Societatii. Contractul de imprumut a intrat in vigoare la data de 25 ianuarie 2006, ulterior ratificarii de catre Parlamentul Romaniei a acordului de garantare semnat intre BIRD si Statul Roman. Rambursarea se face semestrial incepand cu 15 martie 2010 si incheind cu o ultima rata in 15 septembrie 2021. Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei prin Ministerul Finantelor Publice.	216.800.269	197.550.193
Citibank International PLC – agent, datat 2 iulie 2009, pentru suma de 75 milioane EURO – imprumut pentru investitii nestructurate.Rambursarea se face semestrial incepand cu data de 02.07.2011 in 7 rate aproximativ egale pana pe data de 02.07.2014. Imprumutul este garantat printr-un acord de cesiune a createlor pe care societatea le are de recuperat in baza contractelor pentru furnizare de energie: 34CE/02.03.2004 Luxten Lighting, 24CE/18.02.2002 - Elsid Titu, 36CE/21.04.2004 - Electromagnetica, 32CE/28.03.2003- Electrocarbon Slatina, 35CE/03.03.2004 - Euro – Pec.	184.991.152	94.663.463
ING Bank NV Amsterdam - datat 16 noiembrie 2009, pentru 60 milioane EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si/sau existente). Imprumutul a fost contractat pe o perioada de 5 ani. Facilitatea de credit a fost preluata de catre ING Bank NV Dublin la 3 decembrie 2009. Rambursarea imprumutului se face in 15 rate trimestriale egale, incepand cu data de 13.05.2011 si pana pe data de 14.11.2014. Garantiile aferente acestui imprumut sunt: cesiunea de creante pe care Societatea le are de incasat de la ALRO Slatina SA (contract furnizare de energie 47CE/08.09.2005), Electrica Furnizare (contract de furnizare de energie nr. 5/03.01.2011) si Enel Energie (contract de furnizare de energie nr. 9/03.01.2011) si garantie reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise la ING cu exceptia contului prin care se deruleaza contractul cu BIRD in valoare de 66 milioane Euro.	138.230.400	70.859.200

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Banca Comerciala Romana – Sucursala Bucuresti – datat 09 decembrie 2010, pentru suma de 50 milioane EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si/sau existente). Imprumutul va fi rambursat in 23 rate trimestriale egale incepand cu data 09.07.2012, data finala de rambursare fiind 08.12.2017. Garantiile aferente acestui imprumut sunt: Scrisoare de Confort (nr. 4103/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri si garantie reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise BCR.	187.813.043	163.669.349
Unicredit Bank Austria – datat 30 iunie 2010, pentru 117.367.788,93 EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea contractului de retehnologizare pentru CHE Olt Inferior. La data de 03.06.2010 a fost incheiat contract de novatie intre Unicredit Bank Austria si Unicredit Tiriac Bank pentru suma de 23.473.558 EURO. Termenul maxim de utilizare a facilitatii este 31 mai 2013. La 31 decembrie 2012 s-au efectuat trageri in valoare de 108.247.346 EURO, fiind disponibila pentru perioada urmatoare suma de 9.120.443 EURO. Imprumutul a inceput sa fie rambursat la data de 31.07.2012, moment in care s-a achitat prima rata de capital. Rambursarea creditului se desfasoara in perioada 31.07.2012-31.01.2019 prin achitarea de rate semestriale egale, in cuantum de 8.383.413,50 EURO. Facilitatea este garantata cu Scrisoare de Confort (nr. 1710/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.	306.172.658	368.012.152
EFG Eurobank Luxembourg – datat 29 martie 2010, pentru 30 milioane EURO, facilitatea a fost utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si /sau existente). Imprumutul a fost contractat pe o perioada de 5 ani. Imprumutul este rambursat in 13 rate trimestriale egale incepand cu data de 29 martie 2012, data finala de rambursare fiind 29 martie 2015. Facilitatea este garantata cu Scrisoare de Confort (nr. 4871/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.	89.716.846	51.100.385
ING Bank NV Dublin – datat 22 martie 2011 pentru 60 de milioane de EUR – imprumut contractat pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a retelei de hidrocentrale. Rambursarea a debutat la data de 07.06.2012, principalul fiind amortizat in 17 rate trimestriale egale in perioada 07.06.2012-07.06.2016. Contractul este garantat cu cesiune de creante aferente contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 47CE/08.09.2005 cu ALRO Slatina SA, nr. 5/03.01.2011 cu Electrica Furnizare si nr. 9/03.01.2011 incheiat cu Enel Energie si prin garantie reala mobiliara asupra conturilor bancare deschise la banca.	184.652.255	156.307.059

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

Descriere	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012
BRD Groupe Societe Generale – datat 10 iunie 2011 pentru 30 de milioane de EUR – imprumut contractat pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a retelei de hidrocentrale. Rambursarea se realizeaza in 16 rate trimestriale egale in perioada 05.10.2012-10.06.2016. Imprumutul este garantat prin Scrisoare de Confort emisa de MECMA si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 15/03.01.2011 cu SC CEZ Vanzare SA, nr. 102/30.10.2012 cu GDF Suez Energy Romania, ctr. nr. 103/30.10.2012 cu E.ON Energie Romania, ctr. nr. 104/31.10.2012 cu Arelco Power, ctr. nr. 3/03.01.2011 cu Enel Energie, ctr. nr. 7/03.01.2011 cu Enel Furnizare Muntenia, ctr. nr. 110/14.11.2012 cu Transelectrica, ctr. nr. 111/14.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 112/14.11.2012 cu Renovatio Trading, ctr. nr. 114/14.11.2012 cu Transelectrica, ctr. nr. 115/14.11.2012 cu Tinmar Ind, ctr. nr. 116/14.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr.117/14.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 118/15.11.2012 cu Energy Financing Team Romania, ctr. nr. 119/15.11.2012 cu Fidelis Energy, ctr. nr. 120/15.11.2012 cu Romelectro, ctr. nr. 121/15.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 122/15.11.2012 cu Enex, ctr. nr. 123/15.11.2012 cu E.ON Energie Romania, ctr. nr. 124/15.11.2012 cu Repower Furnizare Romania, ctr. nr. 127/16.11.2012 cu Transformer Energy Supply, ctr. nr. 128/16.11.2012 cu Axpo Energy Romania, ctr. nr. 129/16.11.2012 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 5/24.01.2013 cu Electrica Furnizare. De asemenea pentru garantarea obligatiilor financiare generate in baza acestui contract de finantare pe termen lung, compania a agreat si o garantie reala mobiliara asupra conturilor domiciliate la BRD, constituita in favoarea Bancii.	94.493.437	91.341.938
BERD – datat 12 iulie 2011 pentru 110 milioane EUR dupa cum urmeaza: imprumutul A in valoare de 70 milioane EUR si imprumutul B in valoare de 40 milioane EUR pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a sase unitati ale centralei hidroenergetice Stejarul Bicaz. Rambursarea se va realiza in 21 rate semestriale egale, pentru imprumutul A si in 15 rate semestriale egale, pentru imprumutul B. Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei, prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri. La 31decembrie 2012, Societatea utilizase 1.760.000 EUR din fondurile contractate.	7.602.672	7.794.512
Total imprumut pe termen lung net de ratele curente	**1.418.916.806**	**1.201.802.592**

Costul pentru datoria financiara pe termen scurt, respectiv datoria financiara pe termen mediu si lung a companiei, este indexat la ratele dobanzii din piata, reflectand in acelasi timp si ratingul de credit al companiei.

Indicatorii financiari stipulati in contractele de imprumut se prezinta astfel:

- pentru imprumutul incheiat cu Citibank International PLC datat 2 iulie 2009:

a)[(Imprumuturi pe termen lung + Imprumuturi pe termen scurt)/EBITDA] < 2,0:1

b)EBITDA/(Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent + Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung) > 2,0:1;

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

c)Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 120%.

- pentru imprumutul incheiat cu BIRD datat 13 iulie 2005:

a)Indicatorul lichiditatii curente (Active circulante/Datorii curente) > 1,2

- pentru imprumutul incheiat cu ING Bank NV Amsterdam - Sucursala Bucuresti - datat 16 noiembrie 2009:

a)[(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 1,75;

b)[Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] > 1,2.

c) Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 125%.

- pentru imprumutul incheiat EFG Eurobank Luxembourg - datat 29 martie 2010:

a)[(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] <= 2,75;

b)[Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + dividendele distribuite+ cheltuiala anuala cu dobanda)] >= 1,2.

- pentru imprumutul incheiat Unicredit Bank Austria - datat 30 iunie 2010:
-

a)[(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < =2,5;

b)Indicatorul lichiditatii curente (Active circulante/Datorii curente) > =1,0;

c)EBIT/Cheltuiala anuala cu dobanda >= 1,5 in anul 2010 si ulterior > = 2,0;

- pentru imprumutul incheiat Banca Comerciala Romana - Sucursala Bucuresti - datat 09 decembrie 2010:

a)[(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 2,0;

b)EBITDA/(Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent + Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung) > 2,0;

- pentru imprumutul incheiat cu ING Bank NV Dublin si ING Bank NV Amsterdam - Sucursala Bucuresti - datat 22 martie 2011:

a)[(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 2,50;

b)[Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] > 1,0.

c)Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 125%.

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2012 (continuare)

- pentru imprumutul incheiat cu BRD Groupe Societe Generale - datat 10 iunie 2011:

a)Imprumuturi pe termen lung + imprumuturi pe termen scurt + portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung /EBITDA < 3,5.

- pentru imprumutul incheiat cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - datat 12.07.2011:

a) [(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 2,75;

b)[Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] >1,3 pentru perioada 12.07.2011- 31.12.2014, respectiv > 1,5 pentru perioada 01.01.2015-12.07.2024.

Conform prevederilor din contractele de imprumut mentionate, in cazul neindeplinirii obligatiilor asumate de imprumutat, Bancile pot, in urma unor notificari scrise, sa solicite accelerarea maturitatii creditelor trase si nerambursate, dupa o perioada de timp in care imprumutatul are posibilitatea sa remedieze evenimentul intervenit.

Acesti indicatori financiari vor fi calculati pe baza situatiilor financiare consolidate ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, care vor fi emise la o data ulterioara. Prin urmare, la data acestor situatii financiare neconsolidate conducerea nu poate evalua indeplinirea de catre Societate la 31.12.2012 a indicatorilor financiari prevazuti in contractele de imprumut.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

SC Hidroelectrica SA a intocmit situatiile financiare neconsolidate ale exercitiului incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, OMFP nr.3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare - privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Societatea a intocmit situatii financiare neconsolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 pe baza datelor inregistrate in balanta de verificare realizata prin centralizarea celor 13 balante de verificare ale sucursalelor si cea a executivului Societatii.

In conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009 art11, Conducerea Societatii va elabora situatiile financiare consolidate ale anului 2012, conforme cu Directivei Europene a VII a, pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

B. Moneda de prezentare

Situatiile financiare neconsolidate anexate sunt prezentate in Lei Romanesti ("RON" sau "Lei"), avand la baza principiul costului istoric cu exceptiile prezentate in continuare.

B. Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in lei la cursul de schimb de la aceea data. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar realizate sau previzionate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere ale anului respectiv.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Ratele de schimb utilizate la 31.12.2012 sunt :

		Curs in lei
1 Euro	EUR	4,4287
1 Dolar SUA	USD	3,3575
1 Lira sterlina	GBP	5,4297
1 Franc elvetian	CHF	3,6681

C. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare neconsolidate ale exercitiului financiar pe anul 2012 a fost intocmita in acord cu principiile contabile prevazute in OMFP nr.3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii sau reducerii semnificative a activitatii, astfel incat putem spune ca principiul continuitatii activitatii este respectat.

Societatea respecta principiul permanentei metodelor, prin inregistrarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor in asa fel incat se asigura comparabilitatea in timp a informatiilor contabile. Valoarea elementelor cuprinse in situatiile financiare a fost determinata pe baza principiilor prudentei, a independentei exercitiului, a intangibilitatii exercitiului, necompensarii si evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv.

De asemenea informatiile din situatiile financiare neconsolidate reflecta realitatea economica, nu numai forma lor juridica pe baza principiului prevalentei economicului asupra juridicului, iar elementele cu valori semnificative au fost prezentate distinct, respectand principiul pragului de semnificatie.

E. Utilizarea estimarilor

Pentru intocmirea acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu OMFP nr.3055/2009 a fost necesara operarea unor ajustari asupra conturilor statutare si obtinerea unor informatii care nu pot fi disponibile direct, din conturile Societatii. Estimarile sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand ele devin cunoscute. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea companiei pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare neconsolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

F. Situatii comparative

Situatiile financiare neconsolidate intocmite la 31.12.2012 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare neconsolidate intocmite la 31.12.2011. De asemenea, acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare neconsolidate ale anului in curs.

G. Corectarea erorilor contabile

Conform prevederilor OMFP nr.3055/2009 pentru adoptarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

Totusi, erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere. Erorile nesemnificative sunt cele de natura sa nu influenteze informatiile financiar contabile. Analizarea daca o eroare este semnificativa sau nu se efectueaza in context, avand in vedere natura sau valoarea individuala sau cumulata a elementelor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza,

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

informatii credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare.

In anul 2012 s-a inregistrat corectii in cursul anului referitoare la exercitiile financiare incheiate, o piedere contabila din corectii de erorii in valoare de 185.942.122 lei. Avand in vedere prevederile OMF 3055/2009 corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente s-a efectuat pe seama rezultatului reportat,erori prezentate in situatia modificarilor capitalurilor proprii.

H. Imobilizari

Imobilizari corporale

Societatea detine in prezent active imobilizate de natura domeniului public cat si de natura domeniului privat al statului.

Inregistrarea terenurilor in contabilitate se face initial la cost, in functie de modalitatea de dobandire, respectiv cost de achizitie sau valoare justa la data dobandirii.

La data intrarii in patrimoniu inregistrarea mijloacelor fixe se face la costul de achizitie sau costul de productie. Mijloacele fixe realizate prin investitii se inregistreaza la nivelul costurilor directe atribuibile achizitiei, constructiei (incluzand solutiile tehnice - machete/prototipuri si documentatia tehnica aferente), fara capitalizarea cheltuielilor financiare cu dobanzile si diferentele de curs aferente dobanzii privind imprumuturile, precum si fara includerea diferentelor de curs valutar in valoarea contabila a activelor.

La data de 31.12.2012 Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale, respectiv grupa 1-constructii, grupa 2- instalatii tehnice si mijloace de transport si grupa 3-mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie, precum si a terenurilor, in baza contractului nr.3/22.01.2013 incheiat cu SC Romcontrol SA, membru ANEVAR.

La reevaluarea imobilizarilor corporale, amortizarea cumulata a fost eliminata din valoarea contabila bruta a acivelor reevaluate, astfel incat in urma reevaluarii, la data de 31.12.2012, imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea lor justa.

Cheltuielile ulterioare (modernizari, retehnologizari) aferente imobilizarilor corporale deja recunoscute ca active, cresc valoarea acestora numai daca au ca efect majorarea parametrilor tehnici initiali si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu scopul de a obtine sau de a pastra nivelul beneficiilor economice viitoare, pe care intreprinderea se asteapta sa le obtina pe baza performantelor estimate initial, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand se efectueaza.

Societatea utilizeaza pentru inregistrarea amortizarii mijloacelor fixe metoda liniara prin alocarea in cheltuielile de exploatare a amortizarii pe toata durata de utilizare a mijlocului fix.

Societatea nu amortizeaza mijloacele fixe de natura domeniului public al statului precum si imobilizarile in curs.

Amortizarea cheltuielilor ulterioare care au fost incluse in costul initial al imobilizarilor se efectuaza liniar, incepand cu luna urmatoare receptionarii lucrarilor de imbunatatire, pe durata de utilizare ramasa a respectivei imobilizari, cu exceptia lucrarilor de imbunatatire menite sa prelungeasca durata de utilizare.

Imobilizari necorporale

Un activ necorporal este recunoscut daca, si numai daca:

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- este identificabil si genereaza beneficii economice viitoare;
- se estimeaza ca beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obtinute de catre societate;
- costul activului poate fi evaluat in mod fidel.

Societatea prezinta ca active necorporale concesiunile, licentele si softurile achizitionate.

Programele informatice se amortizeaza liniar pe durata de viata utila, respectiv pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare sunt reprezentate, in principal, de titlurile de participare la filialele Societatii, care se inregistreaza in contabilitate, astfel:

- la data infiintarii filialelor si a constituirii titlurilor de participare, in baza protocoalelor de predare-primire a elementelor de patrimoniu;
- la data majorarii capitalului social la nivel de filiale cu aportul in natura sau in numerar al Societatii la capitalul social al acestora;
- la data reducerii capitalului social al filialei prin restituirea catre companie a unei cote-parti din aporturi.

De asemenea, societatea inregistreaza ca imobilizari financiare si creantele imobilizate, cu incasare intr-un termen mai mare de 1 an, respectiv garantii constituite pe termen lung.

I. Patrimoniul public

Hotararea de Guvern nr.365/1998 realizeaza prima inventariere a bunurilor apartinand domeniului public care trebuie evidentiate separat, iar prin HG nr.627/13.07.2000 se nominalizeaza bunurile imobile care alcatuiesc domeniul public al statului predate de SC Hidroelectrica SA si care trebuie inventariate si actualizate de cate ori este cazul prin Hotarare de Guvern.

Prin Legea nr. 213/1998 se reglementeaza regimul juridic al patrimoniului public, mentionandu-se faptul ca dreptul de proprietate asupra patrimoniului public apartine statului, care poate inchiria sau concesiona bunurile ce sunt proprietate publica.

In conformitate cu prevederile OMF nr. 555/2003 privind modificarea si completarea OMF nr. 1718/2011 pentru aprobarea "Precizarilor privind inventarierea bunurilor din domeniul public al statului", prin inventarierea anuala a patrimoniului public, s-au defalcat bunurile din domeniul public al statului dobandite prin investitii sau achizitii:

- din fonduri publice sau prin donatii,
- din surse proprii.

In acest sens, inventarul anual al bunurilor din domeniul public al statului nu se reactualizeaza cu bunurile si valoarea aferenta, rezultate din investitiile efectuate din surse proprii de finantare.

Incepand cu anul 2004 conform Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal art.24 alin.3, litera e) "investitiile efectuate din surse proprii concretizate in bunuri noi de natura celor apartinand domeniului public, precum si in dezvoltari si modernizari ale bunurilor aflate in proprietate publica" sunt amortizabile si se recupereaza din punct de vedere fiscal prin deducerea amortizarii potrivit prevederilor acestui articol.

Valoarea domeniului public concesionat in baza contractului de concesiune nr.171/27.12.2004, incheiat de SC Hidroelectrica SA cu Ministerul Economiei si Comertului pe o perioada de 49 ani privind concesionarea bunurilor care alcatuiesc domeniul public existent la data de 31.12.2012 este de 3.474.417.706 lei format din:

- baraje 1.632.657.572 lei
- diguri 1.585.267.518 lei
- ecluze 256.492.616 lei

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Aceasta valoare se regaseste inregistrata numai in evidenta extracontabila, in contul 8038.01 "Active concesionate apartinand patrimoniului public conform OMFP nr. 94".

In baza contractului de concesiune Societatea are obligatia de a plati pentru utilizarea bunurilor din patrimoniul public o redeventa anuala de 1‰ (unu la mie) din venitul anual realizat din activitatea de producere a energiei electrice si servicii de sistem tehnologic.

J. Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale si alte active pe termen lung, inclusiv fondul comercial si imobilizarile necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si maximul dintre pretul de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

Pozitia financiara neconsolidata si rezultatul operational neconsolidat al Societatii sunt partial dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privile la tarifele energiei electrice livrate pe piata reglementata catre societatile de furnizare si distributie (v. Nota 13), de modificari ale tarifelor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acesteia asupra rezultatului operational neconsolidat al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acesteia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii. Prin urmare, desi la 31 decembrie 2012 exista indicii privind deprecierea imobilizarilor corporale, Societatea nu a efectuat la aceasta data o analiza de depreciere a imobilizarilor corporale. Aceste situatii financiare nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul acestor incertitudini. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

K. Stocuri

Stocurile sunt alcatuite in principal din piese de schimb, consumabile, materiale auxiliare si alte stocuri folosite in operarea hidrocentralelor precum si in activitatea de reparatii si intretinere a acestora. Societatea inregistreaza stocurile la costul de achizitie, respectiv pretul de cumparare taxe , transport si atunci cand este aplicabil,discount-urile primite, costul prelucrarii si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si locul in care se gasesc la data raportarii. Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului interminent.

Stocurile sunt prezentate in situatiile financiare neconsolidate la valoarea minima dintre costul de achizitie si valoarea realizabila neta, respectiv la costul de achizitie redus cu valoarea provizioanelor pentru depreciere. Stocurile sunt recunoscute drept cheltuiala in momentul utilizarii, aplicand metoda FIFO de determinare a costului.

L. Clientii si conturile asimilate

Conturile de clienti si conturile asimilate includ facturile emise si neincasate pana la 31.12.2012 pentru producerea de energie electrica hidro, a serviciilor de sistem functionale si alte servicii in afara activitatii de baza, cu incasare in mai putin de 12 luni. Conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata la valoarea realizabila estimata, prin inregistrarea de ajustari de valoare pentru clienti incerti. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente; cu toate acestea conducerea considera ca a facut cea mai buna estimare a pierderilor.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

M. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ numerar in casa, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt. Conturile in valuta sunt evidentiate in bilant in lei la cursurile de schimb in vigoare la sfarsitul anului. Creditele de trezorerie (overdraft) sunt tratate sub forma de pasive curente.

Conturile la banci cuprind:disponibilitatile in lei si valuta, credite bancare pe termen scurt, sunt dezvoltate in analitic pe fiecare banca si distinct in lei si in valuta. Dobanzile de platit si cele de incasat se inregistreaza
NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

distinct in contabilitate, la cheltuieli financiare sau venituri financiare, dupa caz. Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar de la data efectuarii operatiunii

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, creditele de trezorerie sunt considerate ca o componenta a disponibilitatilor banesti si elementelor asimilate.

N. Capitalul social

Capitalul social subscris varsat a suferit modificari in anul 2012 dupa cum este prezentat si in Situatia Modificarilor Capitalurilor Proprii. Valoarea capitalului social subscris varsat la 31 decembrie 2012 este de 4.475.643.070 lei. Acest capital, conform Legii nr.1481/24.11.2005 privind infiintarea Societatii Comerciale " Fondul Proprietatea " SA a fost impartit pe actionari, persoane juridice, astfel:

- Statul, prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri cu 80,0561%
- SC "Fondul Proprietatea" SA cu 19,9439 %

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social subscris varsat numai dupa aprobarea lor in AGA sau in CA dupa caz si inregistrarea lor la Oficiul Registrului Comertului.

O. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care sunt declarate si este aprobata repartizarea lor, Pentru neplata la termen se datoreaza penalitati de intarzieri conform legislatiei in vigoare.

P. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile de tranzactionare. Creditele bancare pe termen lung si mediu sunt dezvoltate in analitic pe fiecare banca si pe tipul de valuta.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an" si inclusa impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor pe termen scurt.

Q. Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite si sunt reprezentate, in principal, de facturile emise pentru bunurile si serviciile contractate.

R. Provizioane

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai bune estimare a conducerii in aceasta privinta.In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul a fost anulat prin reluarea la venituri.

S-au constituit provizioane pentru:

- provizioane pentru litigii
- provizion pentru restructurare
- provizioane pentru pensii si obligatii si cheltuieli similare
- alte provizioane
- ajustari pentru deprecierea imobilizarilor si deprecierea stocurilor
- ajustari de valoare pentru creante-clienti

T. Subventii

Subventiile pentru investitii recunoscute de Societate in conformitate cu legislatia in vigoare, au fost prezentate ca venituri in avans si recunoscute in contul de profit si pierdere, pe o baza sistematica, pe perioadele in care se amortizeaza investitiile efectuate (subventii pentru investitii de natura patrimoniului privat) respectiv in conturile de capitaluri, la punerea in functiune a obiectivelor de investitii (subventii pentru investitii de natura patrimoniului public). In anul 2012 SC Hidroelectrica SA nu a beneficiat de subventii pentru investitii.

U. Contul de profit si pierdere

Efectele tranzactiilor si a altor evenimente sunt recunoscute si inregistrate in contabilitate atunci cand se produc si sunt prezentate in situatiile financiare neconsolidate ale perioadelor aferente, la cost istoric.

V. Recunoasterea veniturilor

Recunoasterea veniturilor se face la costul lor istoric. Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand se produc, sunt inregistrate in contabilitate chiar daca documentul justificativ este intocmit ulterior (pentru respectarea principiului contabil al prevalentei economicului asupra juridicului) si raportate in situatiile financiare neconsolidate ale perioadelor aferente, pentru respectarea principiului independentei exercitiului financiar.

Veniturile sunt recunoscute in momentul prestarii serviciilor si a vanzarii bunurilor la preturile stabilite prin contracte.

Sumele primite ca avans pentru prestarea de servicii sunt recunoscute ca venituri in perioadele contabile in care sunt prestate serviciile.

W. Cheltuielile de exploatare

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, la costul lor istoric.

X. Costuri privind salariatii

Costul fortei de munca reprezinta cheltuielile totale suportate de societate respectiv, salariile in numerar si beneficiile acordate conform Contractul Colectiv de Munca pe ramura si unitate precum si contributiile la asigurarile sociale, asigurarile sociale de sanatate si ajutorul de somaj si costul formarii profesionale.

Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente. Atat Societatea cat si fiecare angajat sunt obligati prin reglementarile legale in vigoare sa contribuie la Casele de Sanatate, fondul de pensie si somaj.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Y. Beneficiile angajatilor

Toti angajatii pe baza de contract de munca beneficiaza de tichete de masa, deasemenea in conformitate cu Contractul Colectiv de Munca beneficiaza de prime fixe cu ocazia Pastelui si Craciunului, prime de vacanta, prime jubiliare acordate in functie de fidelitate, prime de pensionare, precum si alte beneficii.

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul sistemului energetic. De asemenea, in conformitate cu Contractul colectiv de munca ("CCM"), Societatea furnizeaza beneficii atat salariatilor – in functie de vechimea in cadrul Societatii – cat si fostilor salariati, la pensionare, in cazul indeplinirii anumitor conditii. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat , atunci cand anumite termene si conditii sunt indeplinite.

Beneficiile acordate de catre Societate cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 3 la 12 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Societate la data pensionarii;

- prime jubiliare intre 1 si 6 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii;
- energie electrica gratuta acordata dupa pensionare, daca sunt indeplinite anumite conditii;
- ajutoare in caz de deces acordate pentru angajati si familiile lor, precum si pentru fosti angajati pensionati din cadrul Societatii, la indeplinirea anumitor conditii.

Societatea are inregistrat provizion pentru beneficiile acordate in conformitate cu CCM si HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, pe baza calculelor actuariale efectuate periodic de catre specialistii actuari independenti, in valoare de **62.290.875** lei. La 31 decembrie 2012 acestea nu au fost actualizate in baza unui calcul actuarial.

Z. Costurile indatorarii

Costurile indatorarii cuprind dobanzile si alte cheltuieli suportate de societate in legatura cu imprumutul de fonduri. SC Hidroelectrica SA inregistreaza ca o cheltuiala costurile indatorarii in perioada la care acestea se refera, conform principiului contabilitatii de angajamente.

AA. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu reglementarile fiscale legale in vigoare. Calculul impozitului pe profit curent se bazeaza pe rezultatele raportate in declaratia privind impozitul pe profit intocmit pe baza situatiilor financiare ale Societatii, pregatite dupa standardele romanesti si ajustate pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare. Impozitul pe profit curent este calculat ca procent de 16%, aplicat la profitul contabil obtinut potrivit legislatiei romane, ajustat pentru anumite pozitii conform legislatiei fiscale (cu cheltuieli deductibile si nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile si neimpozabile).

BB. Obligatiile fiscale

Obligatiile fiscale sunt calculate, evidentiate, declarate si virate, in conformitate cu prevederile legale privind atat obligatiile Societatii cat si obligatiile angajatilor.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este in continua schimbare si este supus unor interpretari variate. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

taxe suplimentare si a majorarilor de intarziere (dobanda de 0,04% pentru fiecare zi de intarziere si penalitate intre 5-15% la soldul ramas de achitat). In Romania, exercitiul financiar ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

CC. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai dupa aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul companiei; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
  - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
  - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Societatea nu recunoaste datoriile contingente in bilant.

EE. Parti afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

Entitatile care indeplinesc conditiile stipulate in art.3, Capitolul II din Directiva a VII- a, parte integranta a OMFP nr.3055/2009, si care au fost considerate parti afiliate ale SC Hidroelectrica SA sunt reprezentate de cele 8 filiale ale sale S.C Hidroserv, prezentate in Nota 10.

NOTA NR. 7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

a) Actiuni

In conformitate cu Legea nr.1481/24.11.2005 capitalul social al Societatii este detinut in proportie de 80,0561% de Statul roman in calitate de actionar majoritar, reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri si in proportie de 19,9439% de SC "Fondul Proprietatea" SA.

La data de 31 decembrie 2012 situatia capitalului social se prezinta astfel:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
1. Capital social subscris - varsat, din care:	4.449.514.450	4.475.643.070
- Statul roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	3.562.107.740	3.583.025.290
- SC "Fondul Proprietatea" SA	887.406.710	892.617.780
2. Numar total actiuni, din care:	444.951.445	447.564.307
- Statul roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	356.210.774	358.302.529
- SC "Fondul Proprietatea" SA	88.740.671	89.261.778
3. Valoare nominala	10 lei/actiune	10 lei/actiune

Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt platite integral la data de 31 decembrie 2012. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune.

b) Obligatiuni:

Societatea nu a avut emise nici un fel de obligatiuni la data de 31 decembrie 2012.

NOTA NR. 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII IN ANUL 2012

1. INFORMATII PRIVIND NUMARUL PERSONALULUI

SC Hidroelectrica SA, prin prisma specificului activitatii desfasurate si potrivit licentelor acordate, utilizeaza in cea mai mare parte personal angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata, si cu un grad ridicat de calificare.

1.1. Evolutia numarului mediu de personal al SC Hidroelectrica SA in anii 2011 si 2012 se prezinta astfel:

	Anul 2011	Anul 2012
Numar mediu de personal, persoane	5.243	5.199

1.2. Numarul de personal existent la 31 decembrie in anii 2011 si 2012 in SC Hidroelectrica SA se prezinta astfel:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Numar de personal existent, persoane	5.218	5.115

2. INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU PERSONALUL

Cheltuielile efectuate cu personalul in anul 2012 comparativ cu anul 2011 se prezinta astfel:

	2011	2012
Cheltuieli cu personalul total, din care:	424.335.206	418.863.325
- cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	327.009.876	322.419.585
- cheltuieli cu asigurarile sociale	97.325.330	96.443.740

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori si nu a acordat nici un fel de credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului. Cheltuielile salariale acordate directorilor (inclusiv cei din sucursale) si administratorilor Societatii in cursul anului 2012 sunt in suma de 14.441.921 lei.

NOTA NR. 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI

	Indicatori	2011	2012
1.	**Indicatori sintetici la data bilantului (lei)**		
	a) PROFIT/(PIERDERE) BRUT (-A)	39.609.944	(487.621.356)
	b) EBITDA	873.581.226	853.947.101
	c) EBIT	140.282.934	(382.907.910)
	d) CIFRA DE AFACERI	3.020.591.574	2.402.785.281
	e) CAPITALURI PROPRII	16.489.796.972	16.039.945.669
2.	**Indicatori de profitabilitate (%)**		
	a) EBITDA in total vanzari	28,92,%	35,54%
	b) EBITDA in capitaluri proprii	5,30%	5,32%
	c) EBIT in total vanzari	4,64%	-15,94%
	d) EBIT in capitaluri proprii	0,85%	-2,39%
	e) Rata profitului brut	1,31%	-20,29%
	f) Rata rentabilitatii capitalurilor proprii	0,04%	-3,04%
3.	**Indicatori de lichiditate (%)**		
	a) indicatorul lichiditatii curente	23,18%	15,77%
	b) indicatorul lichiditatii imediate	19,21%	11,66%
4.	**Indicatori de risc**		
	a) Indicatorul gradului de indatorare	0,15	0,14
	b) Rata de acoperire a dobanzii	1,38	-3,21
5.	**Indicatori de activitate (zile)**		
	a) Viteza de rotatie a debitelor – clienti	33	28
	b) Viteza de rotatie a creditelor – furnizori	110	125

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea Societatii

SC Hidroelectrica SA este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni, si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane.

Durata de functionare a SC Hidroelectrica SA este nelimitata, cu incepere de la data inmatricularii la Registrul Comertului. Este inscrisa la Registrul Comertului cu nr.J/40/7426/2000, avand cod unic de inregistrare 13267213.

SC Hidroelectrica SA are sediul principal in Romania, Municipiul Bucuresti, str. Constantin Nacu nr.3, sector 2.

SC Hidroelectrica SA are ca principal obiect de activitate producerea si furnizarea de energie electrica prin exploatarea potentialului hidrologic cu respectarea legislatiei in vigoare, realizarea de acte de comert corespunzatoare obiectului de activitate aprobat prin statut, in baza licentei de producere nr. 332/24.07.2001 acordata de ANRE prin Decizia nr. 702/24.07.2001, licentei de furnizare servicii de sistem nr.333/24.07.2001 acordata de ANRE prin Decizia nr. 703/24.07.2001 si licentei de furnizare energie electrica nr. 932/27.05.2010 acordata de ANRE prin Decizia nr.1387/27.05.2010. Toate aceste decizii acordate de ANRE se reactualizeaza periodic si in prezent pentru licenta de producere exista Decizia nr. 312/11.02.2010, pentru licenta de furnizare servicii de sistem exista Decizia nr.851/08.07.2005 si pentru licenta de furnizare energie electrica exista Decizia nr. 1387/27.05.2010.

In data de 20.06.2012, ca urmare a cererii formulate de catre Societate, a fost deschisa procedura generale a insolventei prevazuta de Legea nr.85/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, prin incheierea de sedinta pronuntata in dosarul 22456/3/2012 de Tribunalul Bucuresti sectia a VII-a Civila. Administratorul judiciar numit este Euro Insol SPRL.

Ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolventei din data de 20.06.2012, agentia de evaluare financiara Moody's a scazut progresiv ratingul Societatii, iar in data de 29.06.2012, si-a retras serviciile de rating, Societatea fiind catalogata cu un risc major de a nu-si indeplinii obligatiile pe termen lung.

SC Hidroelectrica SA are in componenta sa 13 sedii secundare cu statut de sucursala, fara personalitate juridica, sediile acestora fiind urmatoarele:

Nr. Crt	Sucursala	Localitatea	Adresa
1	Sucursala Hidrocentrale Bistrita	Piatra - Neamt	Str. Lt. Draghicescu nr.13
2	Sucursala Hidrocentrale Buzau	Buzau	Str. Dorin Pavel nr.1
3	Sucursala Hidrocentrale Curtea de Arges	Curtea de Arges	Bd. Basarabilor nr. 82 - 84
4	Sucursala Hidrocentrale Cluj	Cluj - Napoca	Str. Taberei nr.1
5	Sucursala Hidrocentrale Hateg	Hateg	Str. Progresului nr.38 bis
6	Sucursala Hidrocentrale Portile de Fier	Drobeta - Turnu Severin	Str. I.C. Bibicescu nr.2
7	Sucursala Hidrocentrale Ramnicu Valcea	Ramnicu Valcea	Str. Decebal nr.11
8	Sucursala Hidrocentrale Sebes	Sebes	Str. Alunului nr.9
9	Sucursala Hidrocentrale Slatina	Slatina	Str. Tudor Vladimirescu nr.158
10	Sucursala Hidrocentrale Targu Jiu	Targu Jiu	Prel. Vasile Alecsandri nr.1
11	Sucursala Hidrocentrale Oradea	Oradea	Str. Ogorului nr.34
12	Sucursala Hidrocentrale Caransebes	Caransebes	Str. Splai Sebes.nr.2A
13	Sucursala Hidrocentrale Sibiu	Sibiu	Str. Rahova nr.45

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

b) Informatii cu privire la relatiile Societatii cu filialele subordonate

SC Hidroelectrica SA mai prezinta in componenta sa si 8 filiale, cu personalitate juridica, la care, potrivit HGR nr.857/2002 de infiintare a acestora, SC Hidroelectrica SA a participat la capitalul social al acestora in calitate de actionar unic. Actiunile detinute la acestea in momentul constituirii, in valoare de 17.200.370 lei constituie proprietatea Societatii.

Filialele SC Hidroelectrica SA sunt urmatoarele :

Nr. Crt.	Filiala	Localitate	Adresa
1	Hidroserv Bistrita	Piatra – Neamt	Str. Lt. Draghicescu nr.13
2	Hidroserv Cluj	Cluj – Napoca	Str. Taberei, nr.1
3	Hidroserv Curtea de Arges	Curtea de Arges	Str. Barajului, nr.1
4	Hidroserv Hateg	Hateg	Str. Progresului, nr.38 bis
5	Hidroserv Portile de Fier	Drobeta Turnu Severin	Str. Calea Timisoarei, nr.2
6	Hidroserv Ramnicu Valcea	Ramnicu Valcea	Calea Bucuresti, nr.269
7	Hidroserv Sebes	Sebes	Str. Alunului, nr.9
8	Hidroserv Slatina	Slatina	Str. Tudor Vladimirescu, nr.158 B

La 31.12.2012 valoarea aportului in natura la capitalul social al filialelor Hidroserv este in valoare de 58.039.420 lei.

In cursul anului 2012, comparativ cu 2011, tranzactiile Societatii cu filialele sale sunt dupa cum urmeaza:

Descriere	31.12.2011	31.12.2012
Prestari servicii catre filiale	1.278.893	855.158
Venituri din actiuni detinute de Societate la filiale	6.652.236	4.727.487
Achizitii de la filiale	437.469.718	332.222.573

Pentru anul incheiat 2012, achizitiile de la filialele societatii sunt structurate astfel:

- 244.243.810 lei - servicii de reparatii prestate de catre Hidroservuri;
- 62.789.584 lei - intrari in imobilizari in curs din lucrari prestate de catre filiale;
- 24.799.835 lei - alte servicii prestate de catre filiale;
- 389.344 lei - achizitii de materiale de la filiale.

La data de 31 decembrie 2012, creantele si datoriile cu privire la filialele societatii se prezinta astfel:

Descriere	31.12.2011	31.12.2012
Creante comerciale de la filiale	367.764	263.159
Dividende de primit de la filiale	1.451.706	5.955.620
Datorii catre filiale	98.207.233	108.073.339

La data de 31 decembrie 2012, datoriile catre filiale sunt structurate dupa cum urmeaza:

- 87.202.036 lei - reprezentand datorii comerciale curente;
- 20.871.303 lei - reprezentand garantii de buna executie retinute;

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

c) Stocuri

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Consumabile	104.780.551	106.730.730
Marfuri	136.456	115.376
Ambalaje	52.662	43.107
Avansuri pentru stocuri	-	20.373
Ajustari de valoare	(138.521)	(83.638)
TOTAL	**104.831.148**	**106.825.948**

	31 decembrie 2011	Cresteri	Descresteri	31 decembrie 2012
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile (ct.392)	137.323	29.754	84.637	82.440
Ajustari pentru deprecierea stocurilor si ambalajelor (ct.395 + ct.398)	1.198	-	-	1.198
III. TOTAL ajustari pentru deprecierea stocurilor	**138.521**	**29.754**	**84.637**	**83.638**

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor in valoare de **83.638** lei reprezinta valoarea ajustarilor constituite pentru deprecierea materialelor, obiectelor de inventar, ambalajelor si pieselor de schimb aferente stocurilor fara miscare si celor propuse la casare

d) Casa si conturile la banci

Conturi la banci

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Conturi la banci in lei	64.489.056	48.275.271
Conturi la banci in valuta	10.926.884	5.631.712
Casa	394.445	311.305
Avansuri de trezorerie	2.284	1.902
Echivalente de numerar	1.339.308	1.150.078
TOTAL	**77.151.977**	**55.370.268**

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

e) Venituri

	U.M.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
1. Total energie electrical ivrata (A+B+C) din care :	MWh	18.269.579	12.824.287
	lei	2.540.264.281	1.927.716.204
A. Energie electrica livrata pe Piata Reglementata , din care:	MWh	3.868.726	4.104.075
	lei	334.050.831	293.997.101
Furnizare pentru consumatori captivi si Operatori de distributie (Electrica)	MWh	3.868.726	4.104.075
	lei	334.050.831	293.997.101
B. Energie electrica livrata pe Piata Concurentiala din care:	MWh	12.891.972	6.847.131
	lei	1.711.713.812	1.056.713.971
Eligibili si Furnizori licentiati	MWh	12.075.293	6.490.220
	lei	1.580.845.306	997.783.742
Export	MWh	816.679	356.911
	lei	130.868.506	58.930.229
C. Energie electrica livrata pe alte piete din care:	MWh	1.508.881	1.873.081
	lei	494.499.638	577.005.132
Alti producatori	MWh	39.068	-
	lei	5.361.420	-
Piata Zilei Urmatoare	MWh	161.721	335.745
	lei	33.510.613	62.183.152
Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale	MWh	-	86.299
	lei	-	22.224.013
Transelectrica (Piata de echilibrare)	MWh	1.141.145	1.365.356
	lei	375.460.712	456.351.514
Membrii PRE	MWh	144.511	68.420
	lei	70.999.968	28.395.692
Consumatori directi	MWh	22.436	17.260
	lei	9.166.925	7.850.762
2. Servicii de sistem, transport, administrarea pietii din care:	lei	450.226.551	401.505.123
Livrat la Transelectrica SA reglaj secundar frecventa/putere, rezerve putere, asigurarea puterii reactive si reglarea tensiunii)		-	-
	lei	286.834.213	307.475.454
Servicii de sistem, transport si adm.piata pe piata concurentiala		-	-
	lei	133.957.238	57.647.939
Transport refacturat pt. energia el. vanduta pe piata reglementata		-	-
	lei	29.435.100	36.381.730
3. Certificate verzi	lei	8.687.827	-
4. Unitati de reducere a emisiilor	lei	11.062.633	44.860.342
5. Servicii apa industriala	lei	1.062.468	19.652.004
6. Alte servicii	lei	12.807.920	1.138.627
7. Alte venituri din exploatare		22.937.737	8.202.185
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2+3+4+5+6+7)	**lei**	**3.047.049.417**	**2.418.415.434**

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

f) Informatii referitoare la calculul impozitului pe profit

Principalii indicatori economico - financiari la 31.12.2012 realizati de Societate se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Valoarea
1	Cifra de afaceri	2.402.785.281
2	Venituri din exploatare	2.418.415.433
3	Cheltuieli pentru exploatare	2.739.965.237
4	**Rezultatul de exploatare (pierdere) (rd.2 – rd.3)**	**-321.549.804**
5	Venituri financiare	143.590.425
6	Cheltuieli financiare	309.661.978
7	Rezultatul financiar (pierdere) (rd.5 – rd.6)	-166.071.552
8	Venituri totale	2.562.005.858
9	Cheltuieli totale	3.049.627.214
10	**Pierdere bruta (rd.8 – rd.9)**	**-487.621.355**
11	Rezerva legala (5%)	-
12	Venituri neimpozabile	48.470.639
13	Cheltuieli nedeductibile	491.967.271
14	Elemente similare veniturilor, rezultate din schimbarea destinatiei rezervel din surplusul din reevaluare (ct.1065) cf. AGA nr.14/2011	173.571.103
15	Profit impozabil (rd.10 – rd.11 – rd.12 + rd.13 + rd.14)	129.446.378
16	Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-
17	Profit impozabil (rd.15 – rd.16)	129.446.378
18	Impozitul pe profit in cota de 16%	20.711.421
19	Credit fiscal, reprezentand sponsorizari/mecenat, burse private in limita prevazuta de lege	322.246
20	Impozit pe profit datorat final la 31.12.2012	20.389.175

In urma aplicarii tuturor reglementarilor fiscale in vigoare la data de 31.12.2012, s-a calculat un profit impozabil in valoare de 129. 446. 378 lei pentru care Societatea a constituit impozit pe profit, aplicand cota de 16%, in valoare de 20.389.175 lei, dupa deducerea creditului fiscal in valoare de 322.246 RON. Societatea nu datoreaza la data de 31.12.2012 impozit pe profit la bugetul de stat deoarece in cursul anului 2012 s-au inregistrat cheltuieli si venituri aferente altor exercitii financiare, pe seama rezultatului reportat care a dus la corectarea impozitului pe profit datorat pentru acele exercitii financiare in sensul scaderii acestuia cu valoarea de 20.518.264 lei. De asemenea in cursul anului 2012 s-au efectuat plati la bugetul de stat, reprezentand impozit pe profit in suma de 8.995.885 lei. Astfel la 31.12.2012 Societatea are o creanta de recuperat de la bugetul de stat in valoare de 9.867.751 lei.

Profitul fiscal al Societatii la data de 31.12.2012 se datoreaza in principal **cheltuielilor nedeductibile in valoare de 491.967.271 lei** reprezentand:

- **337.435.423 lei,** cheltuieli cu ajustarile de depreciere a imobilizarilor corporale, inregistrate datorita scaderii de valoare a imobilizarilor corporale, in special a terenurilor, in urma efectuarii reevaluarii activelor imobilizate de la 31.12.2012, precum si datorita inregistrarii de ajustari de depreciere pentru constructii si echipamente nefunctionale, la valoarea lor justa de la 31.12.2012
- **76.270.610 lei,** cheltuieli cu provizioane constituite in anul 2012 pentru litigiile aflate in curs de solutionare privind contestatii la tabelul preliminar al creantelor publicat in urma deschiderii procedurii generale a insolventei din data de 20.06.2012, penalitati de intarziere la plata, litigii pentru exproprieri imobiliare, provizioane constituite pentru restructurarile de personal care au avut loc in perioada ianuarie-februarie 2013,
- **37.169.706 lei,** ajustari pentru clienti incerti, precum CET Brasov, S.C Euro-P.E.C S.A, SMR Bals

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

Veniturile neimpozabile la 31 decembrie 2012, sunt in valoare de **48.470.639 lei** reprezinta:

- **8.698.965 lei venituri** din anularea provizioniului constituit pentru litigiu cu SC Romenergo SA, pentru penalitati de intarziere la plata neadmise in tabelul preliminar al creantelor. Litigiul s-a incheiat prin renuntarea la drept a contestatorului
- **9.647.318 lei**, venituri din ajustari de deprecieri rezultate in urma cresterii valorii unor imobilizari corporale, care anterior au inregistrat descrestere de valore, ca efect al reevaluarii imobilizarilor corporale de la 31.12.2012,
- **24.126.498 lei**, venituri din anularea ajustarilor constituite pentru creante incerte pentru clientii S.C Euro-P.E.C S.A, SMR Bals. Cu acesti clienti s-au incheiat tranzactii de esalonare a creantei, respectand termenele de plata si au constituit garantii imobiliare (S.C Euro-P.E.C S.A) precum si garantii file CEC (SMR Bals),
- **4.727.487 lei**, venituri din incasarea dividendelor de la filialele Societatii.

Elementele similare veniturilor, in valoare de 173.571.103 lei inregistrate la calculul impozitului pe profit al anului 2012, reprezinta rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor de imobilizari corporale efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, impozitata pe masura deducerii la calculul impozitului pe profit a cheltuielii cu amortizarea valorii ce reprezinta surplus de valoare.

g) Informatii privind realizarea auditului

Situatiile financiare ale anului 2012 au fost auditate de firma de audit Deloitte, in conformitate cu prevederile contractului inregistrat la SC Hidroelectrica SA sub numarul 43/26.02.2013

Mentionam ca obiectul contractului este reprezentat de prestarea serviciilor de auditare in conformitate cu standardele in vigoare de audit a situatiilor financiare ale Societatii, intocmite in conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009 si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

NOTA NR. 11 TITLURI DE PARTICIPARE

Titluri de participare a SC Hidroelectrica SA la filialele Societatii

SC HIDROELECTRICA SA detine la 31 decembrie 2012, in calitate de actionar unic, titluri de participare la HIDROSERV–uri, in valoare totala de **58.039.420** lei, din care :

1. 17.200.370 lei reprezinta titluri de participare detinute de SC HIDROELECTRICA SA in calitate de actionar la capitalul social al societatilor comerciale infiintate conform HGR nr.857/2002, potrivit art.1;

2. 40.839.050 lei reprezinta aport in natura efectuat de Societate la capitalul social al societatilor HIDROSERV.

Nr. Crt.	Denumirea societatii	Tipul de capital al societatii	Nr. de actiuni	Valoarea nominala (lei)	Capital social cf. HGR nr.857/2002	Aport in natura de mijloace fixe
1	SC Hidroserv Bistrita	De stat	446.967	4.469.670	877.660	3.592.010
2	SC Hidroserv Cluj	De stat	912.525	9.125.250	2.450.850	6.674.400
3	SC Hidroserv Curtea de Arges	De stat	659.176	6.591.760	599.240	5.992.520
4	SC Hidroserv Hateg	De stat	652.000	6.520.000	586.870	5.933.130
5	SC Hidroserv Portile de Fier	De stat	842.291	8.422.910	3.874.670	4.548.240
6	SC Hidroserv Ramnicu – Valcea	De stat	1.117.841	11.178.410	5.663.530	5.514.880
7	SC Hidroserv Sebes	De stat	562.995	5.629.950	1.178.120	4.451.830
8	SC Hidroserv Slatina	De stat	610.147	6.101.470	1.969.430	4.132.040
9	TOTAL		5.803.942	58.039.420	17.200.370	40.839.050

NOTA NR. 11 TITLURI DE PARTICIPARE (continuare)

Titluri de participare detinute la alte societati

Nr. Crt.	Denumirea societatii	Tipul de capital al societatii	Nr. de actiuni	Valoarea nominala lei
1	Bursa Romana de Marfuri	Mixt	90	900

NOTA NR. 12 SUBVENTII

In anul 2012 SC Hidroelectrica SA nu a beneficiat de subventii acordate de la bugetul de stat, respectiv credite bugetare conform Legii Bugetului de Stat.

1. Soldul contului 4751 "Subventii guvernamentale pentru investitii" la finele anului 2012 este de 161.899.823 **lei, format din :**

- **76.978.151 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizate la sfarsitul anului 2012, executate din fondul de dezvoltare primit de la Ministerul Industriei in perioada 2001 - 2002;**
- 84.921.672 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizate la sfarsitul anului 2012, executate din fondul de dezvoltare primit in perioada 2003 - 2004.

In soldul contului 4751 sunt incluse atat subventii pentru investitii de natura patrimoniului public cat si subventii pentru investitii de natura patrimoniului privat.

2. Soldul contului 4753 „Donatii de imobilizari corporale – SH Slatina"este de **762.310** lei si reprezinta valoarea
imobilizarilor (locuinte) primite cu titlu gratuit de la Hidroconstructia.

3. Soldul contului 4754 "Imobilizari constatate plus de inventar" este de **379.469** lei.

4. Soldul contului 4758 "Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investitii" este in valoare de **31.198.268** lei format din:

- 3.170 lei, reprezinta donatii de la bugetul de stat;
- 100.508 lei, reprezinta imobilizari primite cu titlu gratuit;
- 108.612 lei, reprezinta subventii bransamente;
- 30.985.978 lei, reprezinta subventii primite prin protocol in 2002.

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Schimbarile legislative si de reglementare au determinat societatea sa abordeze problema gestionarii riscurilor intr-o maniera proactiva, care continua sa fie dezvoltata.

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.946/2005 pentru aprobarea Codului controlului intern cuprinzand standarde de management/control intern la entitatile publice si pentru dezvoltarea sistemului de control managerial, completat si actualizat, atat in cadrul sucursalelor cat si in executiv Hidroelectrica s-au emis decizii de numire a comisiilor in vederea monitorizarii, coordonarii si indrumarii metodologice a procesului de implementare a standardelor de management/control intern.

Atat sucursalele cat si executivul Hidroelectrica au elaborat programe de masuri pentru dezvoltarea sistemului de control intern/managerial.

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Au fost identificate riscurile strategice de importanta majora si maniera de gestionare si atenuare a acestora, dupa cum urmeaza:

Risc aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in ultimii ani a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar - bancara din Romania, conducand la o incertitudine in crestere cu privire la evolutia economica in viitor.

Partenerii comerciali ai Societatii pot fi afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare mai putin lichida, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale ridica la randul lor alte provocari.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra inclinatiei agentilor economici spre consum.

Riscul de pret

In prezent pretul energiei electrice livrata pe piata reglementata nu este influentat exclusiv de deciziile Societatii, ci este convenit si revizuit periodic de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei cu aprobarea Oficiului Concurentei , iar pretul la consumatorii finali de energie electrica este monitorizat de catre Guvern si Banca Mondiala.

Cadrul legislativ actual permite producatorilor sa vanda electricitate consumatorilor eligibili pe piata libera, prin incheierea unor contracte bilaterale. Riscul unor posibile fluctuatii de pret nu este acoperit prin instrumente financiare derivate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de tresorerie estimat si real si prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor financiare. La 31 decembrie 2012, respective 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat datorii curente nete ceea ce indica un risc de lichiditate crscut.

Risc hidrologic

Situatia hidrologica - Nivelul productiei este limitat atat de capacitatea instalata cat si de situatia hidrologica predominanta. Vremea nefavorabila din punct de vedere al precipitatiilor scazute afecteaza capacitatea de a produce si de a indeplini obligatiile contractuale, in timp ce vremea umeda ofera ocazia pentru a incerca o crestere maxima a veniturilor, din productia suplimentara. Daca Hidroelectrica nu poate schimba situatia hidrologica ea poate atenua riscurile prin:

- monitorizarea conditiilor si a tendintelor acestora, pentru a obtine cele mai bune date, care vor fi utilizate in previziuni si estimari;
- o abordare prudenta a obligatiilor contractuale;
- monitorizarea pietelor pentru venituri maxime din vanzarile din afara contractelor, in cazul unui surplus;
- luarea in considerare a strategiilor de diversificare, prin sursele de productie alternative, inclusiv sursele neconventionale.

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul ratei dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal datorita imprumuturilor in valuta contractate cu banci finantatoare externe.

Schimbarile care pot interveni in cursurile de schimb si in nivelul ratelor si dobanzilor, in sensul cresterii acestora, pot afecta Societatea.

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Societatea are imprumuturi pe termen lung semnificative, cu rate de dobanda variabila, care pot expune Societatea atat la riscul de pret, cat si la cel de numerar.

La data prezentelor situatii financiare neconsolidate, Societatea nu a intrat in tranzactii cu instrumente derivate pe piata financiara si nici nu a achizitionat instrumente financiare de acoperire a unor asemenea riscuri.

Riscul valutar

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc, iar pentru imprumuturile externe costurile de finantare sunt exprimate in diferite monede externe. Ca urmare, imprumuturile in valuta sunt ulterior exprimate in lei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

La data prezentelor situatii financiare neconsolidate Societatea nu a intrat in tranzactii si nu a achizitionat instrumente financiare de acoperire a riscului valutar.

Riscuri legislative

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligatiilor de plata. Regimul penalitatilor are caracter pozitiv. In consecinta, in functie de rezultatele acestor controale, societatile pot datora impozite si amenzi aditionale. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, administratorii Societatii sunt de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

In conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul Finantelor Publice, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data inregistrarii lor in contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire catre actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Valoarea reala a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare detinute pana la maturitate sunt incluse in bilant la cost de achizitie sau rascumparare, dupa caz. Valoarea reala este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile reale se obtin din preturile de piata cotate sau modele de fluxuri de numerar, dupa caz.

La 31 decembrie 2012, numerarul si alte disponibilitati, creantele si datoriile comerciale si celelalte datorii pe termen scurt (inclusiv sume datorate institutiilor de credit) se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora.

NOTA NR. 15 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Ca urmare a secetei prelungite manifestate inca din luna aprilie 2011, Societatea a instituit starea de forta majora din data de 30.09.2011, stare care s-a prelungit pana la data de 01.05.2012, iar cu incepere din 10.08.2012 a fost reinstaurata starea de forta majora, situatie care a durat pana la data de 30.11.2012. Procedura pentru activarea clauzei de forta majora prevede obtinerea de certificate de la Camera de Comert si Industrie a Romaniei pentru contractele de vanzare incheiate cu clientii sai. In perioada activarii clauzei, Societatea livreaza energie electrica in limita propriei productii, in mod egal tuturor clientilor, fara a achizitiona energie electrica de la alti producatori.

In principal datorita secetei prelungite, a rezultatelor si a pozitiei financiare a Societatii, Consiliul de Administratie a hotarat in sedinta din 15 iunie 2012 sa inainteze Tribunalului Bucuresti cererea de intrare in procedura generala a insolventei, in scopul reorganizarii activitatii conform unui plan de reorganizare la finalizarea caruia Societatea sa iasa din procedura insolventei si sa isi continue activitatea comerciala fara supravegherea autoritatii judecatoresti. Tribunalul Bucuresti a admis in data de 20 iunie 2012 cererea de intrare in insolventa a SC Hidroelectrica SA, in urma careia a fost numit administrator judiciar Remus Borza, coordonatorul firmei de insolventa Euro Insol.

La data aprobarii acestor situatii financiare neconsolidate, procedura insolventei nu este finalizata, Societatea fiind in perioada de observatie din perspectiva procedurala, in stadiul definitivarii tabelului de create, ceea ce indica o incertitudine semnificativa cu privire la continuitatea activitatii Societatii. Continuarea activitatii Societatii depinde de sustinerea continua din partea creditorilor sai, a actionarilor si de deciziile Guvernului Romaniei. Conducerea Societatii si administratorul judiciar considera ca incertitudinile legate de continuarea activitatii se vor rezolva de o maniera favorabila Societatii, sustinand sansele de reorganizare a Societatii, rezultate ce urmeaza a fi incluse in planul de reorganizare intocmit in conformitate cu Legea Insolventei. Avand in vedere cele de mai sus si luand in considerare importanta strategica a Societatii in cadrul sistemului energetic national, Conducerea Societatii si administratorul judiciar considera ca Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil si, in consecinta, apreciaza adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare neconsolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012.

NOTA NR. 16 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

1) Contracte pentru reabilitarea si modernizarea hidrocentralelor

In cursul anului 2001, Societatea a incheiat un contract cu Va Tech Hydro (actual Andritz Hydro) Ltd. in valoare de 254.850.000 EUR pentru reabilitarea si modernizarea hidrocentralei Portile de Fier 2 (8 grupuri) si hidrocentralei de la Gogosu (2 grupuri), termenul de finalizare fiind anul 2014. La inceputul anului 2013 lucrarile pentru CHE Gogosu au fost denuntate avand o valoare cuprinsa in cadrul contractului de 54.500.000 EUR.
Astfel, in prezent pretul contractual, dupa diminuarea cu valoarea aferenta lucrarilor pentru CHE Gogosu si in urma suplimentarii lucrarilor angajate precum si datorita diferitelor ajustari de pret, se ridica la valoarea de 239.918.310 Euro. La 31 decembrie 2012, valoarea ramasa de executat conform stadiului de realizare a lucrarilor contractate este de 13.496.403 Euro pentru Portile de Fier 2.

In anul 2004 Societatea a incheiat un contract cu Voith Siemens Hydro Power Generation Gmbh. & Co. KG (actual Voith Hydro) si Va Tech Escher Wyss Gmbh (actual Andritz Hydro). in valoare de 356,7 milioane EUR pentru reabilitarea si modernizarea hidrocentralelor de pe Oltul Inferior (Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti, Izbiceni – 20 de grupuri), termenul contractual de finalizare fiind anul 2013. Valoarea totala a lucrarilor a fost ulterior modificata. La 31 decembrie 2012, valoarea ramasa de executat conform stadiului de realizare a lucrarilor contractate este de 6.416.148 milioane Euro.

In luna iunie a anului 2006, Societatea a incheiat un contract cu Romenergo SA pentru lucrari de reabilitare si modernizare la ecluza romaneasca de la Portile de Fier 1, termenul de finalizare al lucrarilor fiind estimat pentru anul 2013. Contractul initial a fost in valoare de 166,85 milioane Lei, valoare ulterior modificata la suma de 187,58 milioane Lei. La 31 decembrie 2012, valoarea ramasa de executat conform stadiului de realizare a lucrarilor contractate este de 29.769.383 milioane Lei.

NOTA NR. 16 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

In contextul eficientizarii activitatii de productie de energie nepoluanta din surse regenerabile si reducerea costurilor de productie, Administratorul Judiciar si Hidrolectrica au lansat, in cursul anului 2012, o invitatie Bancii Mondiale pentru analiza oportunitatii de a investi in 3 noi proiecte de retehnologizare a

hidrocentralelor Vidraru, retezat si Mariselu, de o importanta deosebita pentru Hidroelectrica si pentru Sistemul Energetic National.

In luna decembrie 2012, s-a agreat cu BERD reluarea procesului de licitatie pentru proiectul de retehnologizare al CHE Stejaru, dupa ce acesta a fost suspendat in luna iulie 2012, ca urmare a intrarii Societatii in insolventa. Procesul de licitatie se va derula pe parcursul anului 2013.

2) Conditionalitati legate de mediu

In anul 2012 s-au derulat actiuni de monitorizare si de tinere sub control a aspectelor de mediu semnificative. In principal activitatea s-a desfasurat in arii precum prevenirea poluarii apei, protectia terenurilor, indepartarea efectelor inundatiilor si prevenirea acestora si lucrari de ameliorare a peisajului afectat de lucrarile hidrotehnice.

Din totalul de 231 de obiective hidroenergetice care necesita autorizatii, la finele anului 2012 detineau autorizatie de mediu in termen de valabilitate un numar de 184 de obiective, reprezentand cca. 94% din total. Termenele de valabilitate sunt cuprinse intre 2013 ÷ 2021.

Controalele efectuate de autoritatile teritoriale pentru protectia mediului nu au semnalat abateri de la respectarea legislatiei, nu au aplicat amenzi iar masurile de imbunatatire, propuse de Garda de mediu cu ocazia controalelor, au fost incluse in planurile anuale de lucrari

3) Penalitati aferente datoriilor catre furnizori

Societatea a inregistrat in cursul anului 2012 penalitati de intarziere aferente datoriilor restante in suma de 73.675.542 lei, reprezentand in principal penalitati solicitate si admise la inscrierea in tabelul preliminar al creantelor, publicat in B.P.I., in urma declansarii procedurii generale a insolventei.

De asemenea Societatea a constituit provizioane pentru litigiile aflate in curs de solutionare cu privire la penalitati de intarziere la plata in suma de 54.276.345 lei, in conformitate cu opinia avocatilor Societatii.

4) Alte conditionalitati

La 31.12.2012 Societatea este implicata in numeroase litigii in surs de solutionare, precum:

- Litigii generate de publicarea "Tabelului preliminar de creante"
- Litigii comerciale generate de lipsa de lichiditati pentru plata la termenele scadente a facturilor emise de catre furnizori (priveste atat debite, cat si penalizari de intarziere si/sau dobanzi).
- Litigii generate de exproprierea pentru cauza de utilitate publica, in vederea realizarii obiectivului de investitii "Amenajarea hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate-Simeria" in care proprietarii/mostenitorii terenurilor afectate de investitie, solicita despagubiri pentru terenuri, dar si lipsa de folosinta (folosul de tras),
- Litigii generate de solutionarea notificarilor primite de societate pe Legea nr.10/2001
- Litigii de munca care au ca obiect :
    - actualizarea cu indicele de inflatie si dobanda legala a unor drepturi banesti aferente perioadei 2006-2007, achitate de societate in perioada 2008-2009
    - emiterea de adeverinte pentru desfasurare activitate in grupa de munca I sau II.

In baza opiniei avocatilor Societatii, administratorul si conducerea Societatii apreciaza ca solutionarea litigiilor mentionate mai sus, pentru care nu s-au constituit provizioane la data de 31 decembrie 2012, va fi favorabila Societatii si nu au un impact negativ asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

NOTA NR. 16 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Litigii cu Federatia Sindicala Univers si Filiala Hidroelectrica Hidrosind

Societatea a fost implicata intr-un litigiu de munca cu Federatia Sindicala Hidroelectrica Hidrosind, dosarul in cauza fiind inregistrat cu nr.38042/3/2007, aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti - Sectia VIII-a Conflicte de Munca si Asigurari Sociale.

In cursul anului 2008, Societatea a incheiat cu Federatia Sindicala Hidroelectrica - Hidrosind o tranzactie avand ca obiect stingerea litigiului care face obiectul acestui dosar. Prin aceasta tranzactie SC Hidroelectrica SA se obliga sa achite tuturor salariatilor Societatii, indiferent de apartenenta sindicala, esalonat, in perioada 2008 - 2010, in functie de rezultatele economico - financiare ale Societatii diferenta intre salariile efectiv platite si salariile cuvenite ca urmare a aplicarii indicilor de ierarhizare din grila de salarizare in vigoare la data de 01.10.2005, pentru intervalul 01.01.2006 - 31.12.2007.

Ultimele plati referitoare la acest litigiu au fost efectuate in cursul anului 2009 si inregistrate ca si cheltuiala in perioada in care se acorda.

Ulterior, salariatii reprezentati de Federatia Sindicala Univers si Filiala Hidroelectrica Hidrosind au formulat cereri la instantele de judecata competente teritorial si material pentru actualizarea cu indicele de inflatie a diferentelor salariale platite, precum si obligarea societatii la plata dobanzii legale pentru intarzierea platii. La acest moment, pentru majoritatea salariatilor reprezentati de Federatia Sindicala Univers s-au platit astfel de despagubiri, urmare ramanerii irevocabile a hotararilor pronuntate de instante. In ceea ce priveste salariatii reprezentati de Filiala Hidroelectrica Hidrosind, litigiile sunt in derulare. Conducerea Societatii nu a putut estima credibil valoarea acestor plati ulterioare. Cu toate acestea, in baza opiniei avocatilor, administratorul si conducerea Societatii apreciaza ca acestea nu vor avea un impact negativ semnificativ asupra situatiilor fiananciare neconsolidate la 31.12.12.

Litigii privind imobilele preluate pentru cauza de utilitate publica

Soicetatea este implicata intr-un numar de dispute legale privind imobilele (in principal terenuri) folosite in activitatea curenta.
In ceea ce priveste imobilele care intra sub incidenta legii 10/2001 (preluate in mod abuziv in perioada 6 martie 1945 – 22 decembrie 1989), entitatea care este obligata sa acorde compensatii este SC Fondul Proprietatea SA, care s-a constituit pentru asigurarea resurselor financiare necesare despagubirii persoanelor expropriate abuziv.

Pentru litigiile care nu intra sub incidenta Legii 10/2001, conducerea Societatii analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentatii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare neconsolidate. Pe baza informatiilor aflate la dispozitia Societatii, conducerea estimeaza ca aceste litigii nu au un impact negativ semnficativ asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31.12.2012.

Alte litigii

Societatea este si ar putea deveni parte si in alte dispute legale sau alte actiuni ale institutiilor publice in fata diferitelor instante, rezultate din desfasurarea normala a activitatii sale si care implica diverse probleme contractuale, cat si referitoare la taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe profit si alte conditionalitati. Aceste procese si actiuni ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii sau asupra rezultatelor activitatii sale, care insa nu poate fi evaluat de catre conducerea Societatii la data bilantului neconsolidat.

Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel putin costul net aferent iesirii din contract, care reprezinta minimum dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Conducerea societatii nu are cunostinta de existenta unor contracte oneroase la data bilantului si nu a inregistrat provizioane in acest sens in aceste situatii financiare neconsolidate.

NOTA NR. 16 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Insolventa

Asa cum s-a discutat in Nota 15, la data de 20 iunie 2012, Societatea a intrat in insolventa, in scopul reorganizarii.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, parte din contractele bilaterale de vanzare de energie electrica au fost renegociate si parte au fost reziliate.

In 10 septembrie 2012 a fost depus la Tribunalul Bucuresti tabelul preliminar de creante. Despagubiri, daune interese si penalitati au fost solicitate in principal de catre: Alpiq, Alro, Energy Holding si Nuclearelectrica. Parte din creditori au facut contestatie la tabelul preliminar. La data aprobarii acestor situatii toate aceste contestatii au fost solutionate favorabil Societatii, cu exceptia celor formulate de Alpiq, care sunt in curs de solutionare. Creantele admise, conform tabelului preliminar al creantelor actualizat la data aprobarii acestor situatii financiare neconsolidate, sunt in suma de 3.5 miliarde RON, iar cele admise sub conditie sunt in suma de 0.751 miliarde RON. Tabelul definitiv al creantelor va fi intocmit dupa solutionarea tuturor contestatiilor, insa administratorul si conducerea Societatii, in baza opiniei avocatilor, apreciaza ca finalizarea acestuia nu va avea un impact negativ semnificativ asupra acestor situatii financiare neconsolidate.

Anumiti creditori ale caror contestatii au fost respinse de instanta au formulat recurs impotriva solutiilor instantei de fond. Din verificarile avocatilor Societatii rezulta ca la data acestor situatii financiare neconsolidate a expirat termenul pentru formularea recursului in cazul celorlalti creditori ale caror contestatii au fost respinse. Avocatii Societatii apreciaza ca, in general, exista suficiente argumente solide de drept pentru ca solutiile pronuntate de catre judecatorul sindic in respingerea contestatiilor la tabelul preliminar al creantelor sa fie mentinute de instanta de recurs. Fara a prejudicia insa comentariul anterior, in mod indiscutabil, decizia finala apartine instantei de recurs care este suverana in aprecierea legitimitatii si temeiniciei fiecaruia din recursurile formulate. Astfel, administratorul si conducerea Societatii, apreciaza ca finalizarea recursurilor formulate impotriva solutiilor instantei de fond nu va avea un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii la 31.12.2012.

Suma de 391.847.413 RON reprezentand creanta solicitata de MECMA, respectiv suma de 144.194.608 RON, reprezentand creanta solicitata de ANAF, au inscrise in tabelul creantelor sub conditia solutionarii dosarului penal nr. 7774/1/2011 aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie privind potentiala savarsire a infractiunii de subminare a economiei nationale de catre unii membrii din conducerea societatii . Aceste sume reprezinta potentiale prejudicii suferite de MECMA si ANAF in masura in care se va retine savarsirea infractiunii de subminare a economiei nationale de membrii organelor de conducere a societatii care sunt inculpati in dosar. Atat MECMA, cat si ANAF s-au constituit parte civila in acest dosar penal si au solicitat introducerea Hidroelectrica in calitate de parte responsabila civilmente. La data situatiilor financiare neconsolidate, dosarul este in fond pe rolul Inaltei Curti, iar avocatii societatii nu pot evalua la aceasata data cum va fi solutionat acest datorita stadiului incipient al litigiului.

NOTA NR. 17 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Relatia cu bancile finantatoare

In cadrul intalnirilor periodice cu bancile finantatoare au fost prezentate:

- masurile luate de catre administratorul judiciar cu privire la reducerea in continuare a costurilor operationale;
- stadiul analizelor efectuate asupra portofoliului de investitii aflate in curs de executie precum si intentia de a promova in continuare finantarea cu prioritate a acelor titluri de investitii care au o importanta deosebita pentru Hidroelectrica, in limita resurselor financiare pe care societatea le poate disponibiliza in perioadele urmatoare;
- modificarile pozitive in rezultatele financiare ale anului 2013, ca efect al deciziei ANRE nr.3312/19.12.2012 prin care s-a stabilit cantitatea pe piata reglementata pentru anul 2013 la 3,9 TWh, mai mica cu 1,6 TWh fata de anul 2012, iar pretul mediu de livrare a crescut la 125 lei/MWh fata de 71 lei/MWh, pret mediu stabilit pentru anul 2012.

Linia de credit cu o valoare nominala de 80 mil. RON, contractata de la Alpha Bank a fost prelungita pana la data de 31.03.2014.

La data de 11.04.2013, Hidrolectrica SA si Banca Transilvania au convenit extinderea cu 12 luni a perioadei de valabilitate a fondurilor puse la dispozitia companiei de catre Banca, sub forma liniei de credit cu un plafon de 120 mil. RON.

Linia de credit in valoare de 300 mil. RON, contractata de la BRD GSG a fost prelungita pana la data de 30.09.2013.

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 15 mai 2013.

Mihail Viorelian Stanculescu
Director General

Aurel Lucian Cocos
Director Financiar