



**HIDROELECTRICA**



## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
în judiciară reorganizare, en redressement

J40/7426/2000

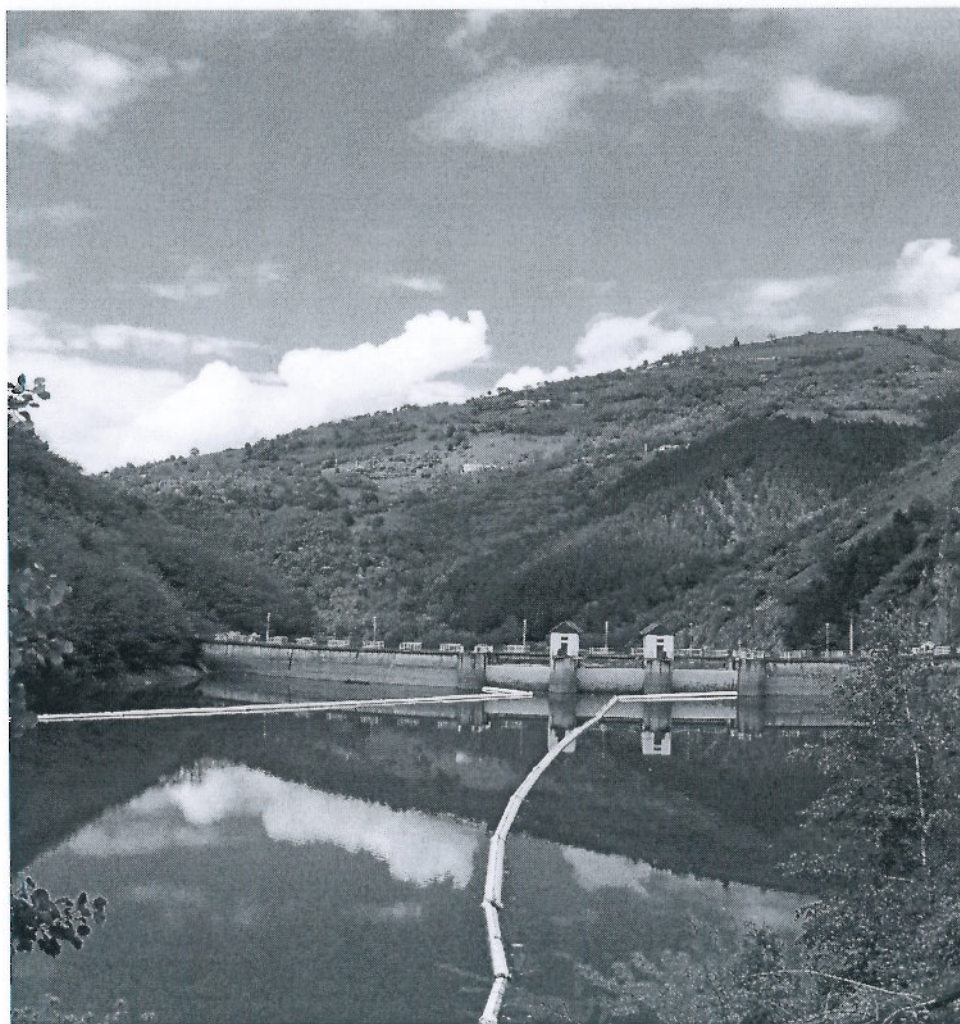
RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

# **Raportul administratorului special pentru perioada 01.04.2014 - 30.04.2014**





**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

## **Cuprins**

<b>1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA .....</b>	<b>3</b>
<b>2. PREZENTARE GENERALĂ.....</b>	<b>5</b>
<b>3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE.....</b>	<b>6</b>
3.1. SEDINTELE ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR .....	6
3.2. RELAȚIA CU BĂNCILE .....	7
3.2.1. LINIILE DE CREDIT.....	7
3.2.2. CREDITE DE INVESTIȚII.....	9
<b>4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA.....</b>	<b>11</b>
4.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE .....	11
4.2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE.....	15
4.3. ACTIVITATEA DE DEZVOLTARE SI RETEHNOLOGIZARE.....	15
<b>5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....</b>	<b>16</b>

## **Anexe**

Anexa 1	[Bilanț la 31.03.2014]	19
Anexa 2	[Cont de profit și pierderi la 31.03.2014]	26
Anexa 3	[Realizări la 31.03.2014]	30



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### **1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA**

#### **Societatea**

- Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. ("Hidroelectrica") a fost înființată la data de 20.08.2000 ca societate pe acțiuni, în baza H.G nr. 627/2000.
- Hidroelectrica este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, având numărul de ordine în registrul comerțului J40/7426/2000 și codul unic de înregistrare RO 13267213.
- Obiectul principal de activitate al Hidroelectrica este „Producția de energie electrică”, cod CAEN 3511, rev.2.
- Începând cu data de 20 Iunie 2012, Hidroelectrica s-a aflat în procedură de reorganizare judiciară, firma Euro Insol SPRL fiind desemnată în calitate de administrator judiciar al societății, în conformitate cu Sentința civilă nr. 7222/20.06.2012, pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă, dosar nr. 22456/3/2012, cu atribuțiile prevăzute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- In data de 11.06.2013 a fost înregistrat la grea instanței Planul de Reorganizare a activității Hidroelectrica S.A., plan propus și întocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL.
- Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A. din data de 18.06.2013, constituită pe categorii distincte de creanțe, în temeiul art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, a votat Planul de reorganizare a activității debitoarei HIDROELECTRICA S.A. De asemenea, Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A., cu 94,63857% voturi « pentru », a aprobat închiderea procedurii insolvenței Hidroelectrica S.A. la termenul de judecată din data de 26.06.2013 în situația în care sunt îndeplinite obligațiile de plată a creanțelor certe, lichide și exigibile, astfel cum acestea erau prevăzute în Planul de reorganizare. Prin sentința civilă nr. 6251 pronunțată în data de 20.06.2013, Tribunalul București a confirmat Planul de reorganizare a activității Hidroelectrica S.A., plan propus și întocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL, sentința devenită irevocabilă prin nerecurare.
- Având în vedere că potrivit dispozițiilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 « o procedură de reorganizare prin continuarea activității sau lichidare pe baza de plan va fi închisă, prin sentință, în urma îndeplinirii tuturor obligațiilor de plată asumate în planul confirmat », raportat la îndeplinirea de către Hidroelectrica S.A. a tuturor obligațiilor de plată astfel cum acestea au fost prevăzute în Planul de Reorganizare, prin sentința civilă nr. 6482/26.02.2013, Tribunalul București a dispus închiderea procedurii reorganizării judiciare deschise împotriva Hidroelectrica S.A.
- Prin decizia civilă nr. 456/25.02.2014 pronunțată în dosarul nr. 22456/3/2012/a1, Curtea de Apel București a casat sentința civilă nr. 6482/26.06.2013 pronunțată de Tribunalul București Secția a VII-a Civilă prin care s-a dispus închiderea procedurii reorganizării judiciare a Hidroelectrica S.A.



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

- Prin **Hotărârea nr 8/28.02.2014** a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A., convocată de administratorul judiciar în data de 28.02.2014, a fost revocat mandatul de administrator special al domnului Ioan Mihaila (numit prin Hotărârea nr. 36/29.05.2013 a Adunării Generale a Acționarilor, în conformitate cu prevederile art. 18 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței) și a fost desemnat domnul **Dumitrascu Gabriel** în calitate de administrator special care să reprezinte interesele acționarilor în cadrul procedurii insolvenței deschise împotriva debitoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A.

### **Date privind compania (la 30 aprilie 2014)**

Capital social	4.480.657.070 lei
Număr de acțiuni	448.065.707
Valoare nominală /Acțiune	10 lei

### **Structura acționariatului<sup>1</sup> (la 30 aprilie 2014)**

<b>Categoriile de acționari</b>	<b>% din capitalul social subscris</b>
Statul Român prin Ministerul Economiei- Departamentul pentru Energie	80,0561%
Fondul Proprietatea S.A.	19,9439%

### **Date de contact**

Adresa: Bd. Ion Mihalache, nr.15-17, etaj 11-14, Sector 1, București, România

Web: [www.hidroelectrica.ro](http://www.hidroelectrica.ro)

E-mail: [secretariat.general@hidroelectrica.ro](mailto:secretariat.general@hidroelectrica.ro)

Telefon: +40 213 032500 Fax: +40 21 213 032564

<sup>1</sup> Sursa: Hidroelectrica



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### **2. PREZENTARE GENERALĂ**

Putere instalată	<b>6464,095 MW</b> (la 30.04.2014)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	<b>261</b> (la 30.04.2014)
Energia electrică produsă:	2013: 14823 GWh 2012: 12065 GWh 2011: 14710 GWh 2010: 19852 GWh 2009: 15516 GWh
Energia electrică produsă într-un an hidrologic mediu	<b>17.501,45 GWh</b>
Cota de piață (conform DEN)	2013: 25,3% 2012: 20,4% 2011: 23,8 % 2010: 32,7 % 2009: 26,9 %

Tabelul de mai jos sumarizează poziția financiară a Hidroelectrica la primele trei luni 2014 comparativ cu primele trei luni ale anului 2013:

-lei-

	Nota	3 luni/2014	3 luni/2013	An 2013	Variație %	
					3 luni/2014 vs. 3 luni/2013	3 luni/2014 vs. An 2013
Total capitaluri proprii	a	16.839.064.457	16.152.783.035	16.697.470.770	104,25%	100,85%
Total active	a	19.376.636.526	20.156.029.227	19.532.324.517	96,13%	99,20%
Total datorii	a	2.137.480.026	3.537.502.945	2.434.514.552	60,42%	87,80%
Cifra de afaceri netă	a	676.491.191	664.959.049	3.083.233.611	101,73%	-
EBITDA	b	424.879.723	407.491.777	1.955.452.552	104,27%	-
Profit net	a	140.234.228	112.837.365	718.827.131	124,28%	-
Trezoreria netă	c	(26.126.261)	(339.804.109)	(126.998.205)	7,69%	20,6%

Sursa: Hidroelectrica

#### **Note:**

- (a) Întocmit în conformitate cu Reglementările contabile românești
- (b) Calculat potrivit standardelor IFRS
- (c) Calculat de către reprezentanții Hidroelectrica



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
în judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### **3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE**

#### **3.1. Sedintele Adunarii Generale a Actionarilor**

##### **1. Sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 28.04.2014**

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale "HIDROELECTRICA" S.A., convocata de administratorul judiciar in data de 28.04.2014 a hotarat, in unanimitate, aprobarea radierii a 11 puncte de lucru (CHEMP) vandute ca active prin licitatie deschisa cu strigare, din evidentele Oficiului Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, respectiv:

- 1.1. Punct de lucru – CHEMP CET Restituire, Municipiul Oradea, jud. Bihor
- 1.2. Punct de lucru – CHEMP Baraj CET, Municipiul Oradea, jud. Bihor
- 1.3. Punct de lucru – CHEMP Astileu I, Sat Astileu, Comuna Astileu nr. 178A, jud. Bihor
- 1.4. Punct de lucru – CHEMP Astileu II, Sat Astileu, Comuna Astileu, jud. Bihor
- 1.5. Punct de lucru – CHEMP Baraj Vadul Crisului, Sat Vadul Crisului, Comuna Vadul Crisului nr. 980, jud. Bihor
- 1.6. Punct de lucru – CHEMP Bistrita, Municipiul Bistrita, jud. Bistrita Nasaud
- 1.7. Punct de lucru – CHEMP Bolovani, Sat Budacu de Sus, Comuna Dumitrita, jud. Bistrita Nasaud
- 1.8. Punct de lucru – CHEMP Huza I, Sat Muntele Sacelului, Comuna Baisoara, jud. Cluj
- 1.9. Punct de lucru – CHEMP Huza II, Sat Muntele Sacelului, Comuna Baisoara, jud. Cluj
- 1.10. Punct de lucru – CHEMP Salasele II, Sat Muntele Sacelului, Comuna Baisoara, jud. Cluj
- 1.11. Punct de lucru – CHEMP Somesul Rece, Sat Somesul Rece, Comuna Gilau, jud. Cluj.

Procesul-verbal al sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 28.04.2014 a fost inregistrat la dosarul cauzei in data de 08.05.2014.

##### **2. Sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29.04.2014**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale "HIDROELECTRICA" S.A., convocata de administratorul judiciar in data de 29.04.2014 a hotarat urmatoarele:

a. Cu majoritate de voturi, respinge propunerea privind documentatiile intocmite in vederea obtinerii Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor aflate in patrimoniul Hidroelectrica SA, pentru 11 incinte aferente MHC Godeanu I, CHEMP Dobra, MHC Buta si MHC Valea de Pesti, de la SH Hateg si 1 incinta de la SH Rm. Valcea - Captare secundara si Traversare Sterpu, solicitand actualizarea rapoartelor de evaluare a terenurilor întocmite în perioada 2008 - 2009, astfel încât data de referință a rapoartelor de evaluare sa nu fie anterioară cu mai mult de 90 de zile datei ținerii adunarii generale a acționarilor, respectiv avizarea de către administratorul judiciar și administratorul special a notelor de justificare ce stau la baza adoptării deciziei de aprobare a documentatiei de către Adunarea generala a actionarilor.



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

b. Cu unanimitate de voturi, avizează Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2014, în forma și conținutul prezentate în anexa la prezenta Hotărâre (Anexa 1), în corelație cu programul de plată a creanțelor exigibile înscrise la masa credală a debitoarei S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., cu măsurile prevăzute pentru anul 2014 în Planul de reorganizare a activității debitoarei S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., aprobat de adunarea creditorilor, precum și cu respectarea nivelului de venituri așa cum acestea au fost estimate în Planul de reorganizare.

Procesul-verbal al ședinței Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Hidroelectrica S.A. din data de 29.04.2014 a fost înregistrat la dosarul cauzei în data de 08.05.2014.

### **3.2. Relația cu băncile**

#### **3.2.1. Liniile de Credit**

La data de 30.04.2014, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.04.2014 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.04.2014 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	296.500.800	LEI	0	296.500.800	30.09.2014
2	Royal Bank of Scotland	6.698.232	EUR	6.698.232	0	31.07.2014
3	CITIBANK	27.973.447	USD	27.973.447	0	31.12.2015
	<b>TOTAL (echivalent lei)</b>	<b>416.367.657</b>		<b>119.866.857</b>	<b>296.500.800</b>	

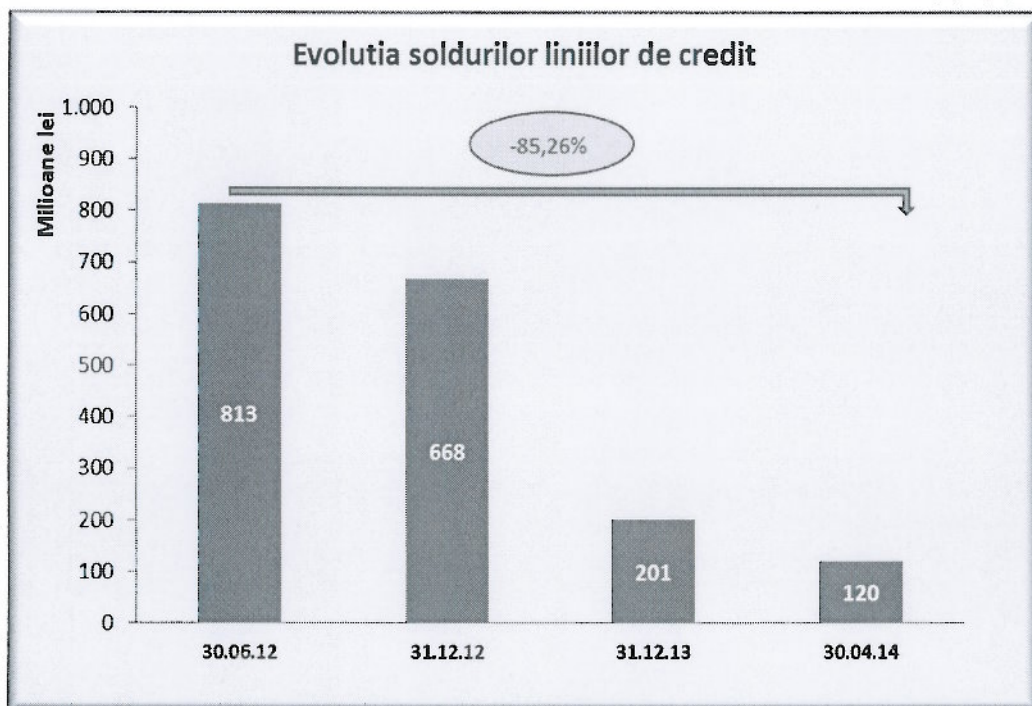
În perioada 30.06.2012 – 30.04.2014, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 693 milioane lei, echivalentul a 85,26%. Evoluția în perioada iunie 2012 - aprilie 2014 este prezentată în graficul de mai jos:



HIDROELECTRICA

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012



Scăderea semnificativă a soldului liniilor de credit a survenit ca urmare:

- a rambursărilor de principal irevocabile ce au fost efectuate, lunar, în baza liniilor de credit denumite în valută, contractate de la RBS Bank, respectiv Citibank. Începând cu data de 31.08.2012, s-a rambursat lunar 1 milion EUR din soldul creditor al liniei acordate de RBS Bank. Tot din trimestrul III al anului 2012, s-au realizat rambursări de principal trimestriale, în cuantum de 4 milioane USD, în baza liniei contractate de la Citibank. Plafonul acestor linii a fost diminuat ireversibil, proporțional cu plățile de principal ordonate. Rambursările de principal efectuate în baza liniei de credit acordată de Citibank au fost sistate la sfârșitul lunii iunie 2013, moment în care valoarea utilizată a liniei de credit s-a situat sub plafonul agreat de bancă: 30 milioane USD.
- a rambursărilor pe liniile de credit care funcționează conform principiului de overdraft: liniile de credit acordate de BRD, ING Bank și Banca Transilvania.

În intervalul iunie 2012 - aprilie 2014, costurile financiare asociate datoriei financiare pe termen scurt au înregistrat o scădere importantă, cuantumul lunar al dobânzilor și comisioanelor asociate liniilor de credit reducându-se cu 89,88% în luna aprilie 2014 față de luna iunie 2012.

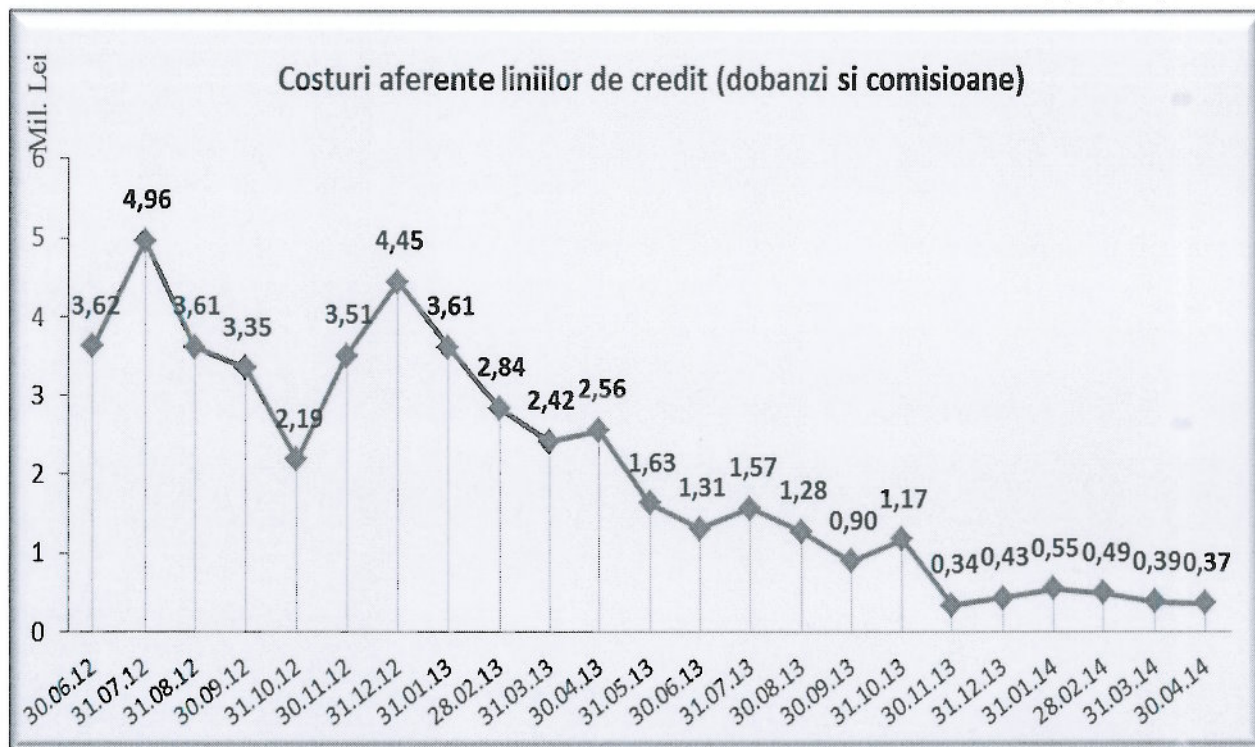




HIDROELECTRICA

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012



În cursul lunii septembrie 2013 a fost încheiat un act adițional cu BRD Groupe Societe Generale pentru prelungirea perioadei de valabilitate a fondurilor disponibile în baza acestei linii, maturitatea acestei facilități fiind revizuita pentru scadența: 30.09.2014.

La data de 20.04.2014 a fost încheiat un act adițional la contractul de linie credit semnat cu Citibank, în vederea rambursării principalului existent în sold la data de 01.03.2014: 27,92 mil. USD în tranșe lunare aproximativ egale în perioada 31.10.2014 – 31.12.2015. Stingerea datoriei financiare pe termen scurt către Citibank va contribui la reducerea datoriei financiare totale cu 9,39% în intervalul 31.10.2014 - 31.12.2015 și va echivala cu o economie a cheltuielilor cu dobânzile în cuantum de 1,48 mil lei.

### 3.2.2. Credite de Investiții

În intervalul 20.06.2012 - 30.04.2014, serviciul datoriei financiare pe termen mediu și lung a fost onorat la scadență, Hidroelectrica achitând către instituțiile financiar bancare creditoare rate de capital în cuantum de 194.789.151 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 27.051.411 EUR.

Evoluția serviciul datoriei pentru creditele de investiții, rate de capital și costuri asociate, în perioada 2009-2014 este prezentată în graficul de mai jos.



HIDROELECTRICA

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

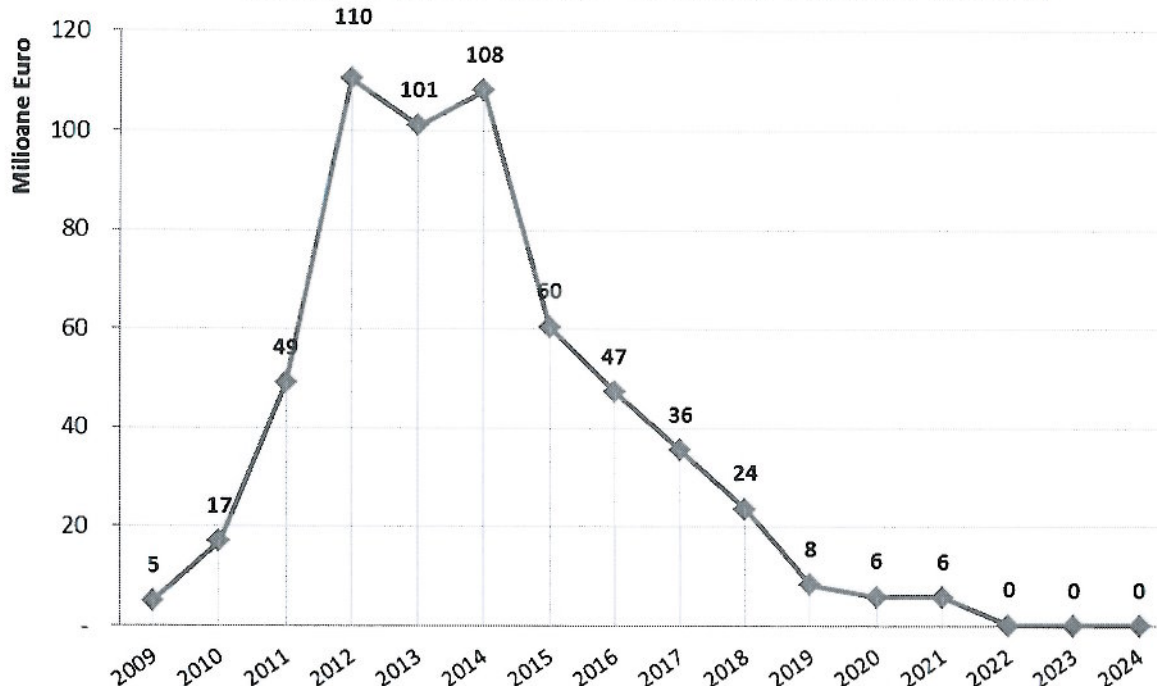
RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

**Graficul de plăți al creditelor de investiții (capital și accesorii)**



În cursul lunii aprilie 2014, pe linia **diminuării cheltuielilor financiare** au fost întreprinse următoarele demersuri:

- 1) a fost rambursată suma de 50,91 mil. RON în contul finanțării pe termen scurt, anume 41,97 mil. RON în contul liniei de credit acordată de BRD și 8,94 mil. RON (echivalentul a 2 mil. EUR) în contul liniei de credit acordate de RBS; diminuarea soldului datoriei financiare pe termen scurt a fost reflectată în valoarea dobanzilor aferente liniilor de credit, care a scăzut cu 4,83% în luna aprilie 2014, comparativ cu luna martie 2014;
- 2) Inchiderea la maturitate a liniei de credit acordată de Banca Transilvania, în valoare de 120 mil. lei având în vedere absența necesității de finanțare pe termen scurt. Opțiunea de a nu extinde valabilitatea liniei de credit contractată de la Banca Transilvania pe o perioadă de 1 an, a facilitat realizarea unei economii de costuri în sumă de 480.000 lei, reprezentând contravaloarea comisionului de prelungire a liniei ce ar fi fost perceput de Banca Transilvania;

Pe linia **maximizării veniturilor financiare** au fost derulate următoarele acțiuni:

- 1) Au fost încheiate convenții de depozit overnight cu bancile BCR, ING Bank și Citibank;
- 2) A fost constituit 1 depozit la termen (1 săptămână), în valoare de 45.000.000 RON, plasat la Alpha Bank.

**Cele două măsuri coroborate au condus la bonificarea unor dobânzi în cuantum de 389.695 lei. De asemenea, în cursul lunii aprilie 2014 au fost rambursate către Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare principalul în sold și dobânzile acumulate la zi, cu o valoare cumulată de 1.8 mil. EUR, astfel încât să devină efectivă închiderea contractului pentru finanțarea proiectului Retehnologizare CHE Stejarul Bicăz. În acest context Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare a încetat să dețină calitatea de creditor al companiei, începând din data de 25.04.2014.**



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

#### 4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

##### 4.1. Analiza activității de exploatare

###### Caracterizare hidrologică

Lună de primăvară caracterizată în secțiunile amenajate de hidraulicități în toată gama de la **deficitar** la **excedentar** astfel:

- **cu o hidraulicitate deficitară au fost Sebeșul (80%), Dâmbovița (78%), Bistra Mărului (68%), Râul Târgului (63%), Bistrița (62%), Prutul (50%), Drăganul (39%), Someșul (36%);**
- **cu o hidraulicitate subnormală au fost Cerna -Valea lui Iovan (86%), Argeșul (85%), Râul Alb (76%);**
- **cu o hidraulicitate normală au fost Lotrul (108%), Jiul (91%), Oltul (90%);**
- **cu o hidraulicitate excedentară a fost Râul Mare (148%), Buzăul (139%).**

Pentru fluviul **Dunărea** hidraulicitatea înregistrată, **64,8%**, poate fi caracterizată ca **deficitară** - debitul afluent mediu înregistrat **5137mc/s**, față de **7930mc/s** normala lunară. De menționat că și în luna aprilie s-a menținut caracterul deficitar al apelor fluviului instalat în luna martie (caracter deficitar manifestat începând cu luna iulie 2013). În luna aprilie, debitul afluent al Dunării a fost descrescător de la circa 5000 mc/s la începutul lunii, până la valori de circa 3900mc/s la mijlocul lunii după care a crescut continuu până la finalul de lună la valori de circa 7350mc/s.

**Pe fondul acestei perioade caracterizate de creșteri de debite în ultima săptămână a lunii, la amenajările de pe apele interioare s-a înregistrat o stocare importantă** (volumul stocat total pentru perioada în analiză a fost de circa **224,30** mil mc).

Prognoza INHGA pentru apele interioare s-a realizat în limitele **51,4%** (**Someșul** în secțiunea baraj Fântânele) și **301,3%** (**Buzăul** în secțiunea baraj Siriu).

Pentru **Dunăre**, prognoza din 30.03.2014 (**5800** mc/s debit prognozat) s-a realizat în proporție de **88,56%**.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.04.2014 valoarea de **75,6%**, cu circa **15,6** puncte procentuale **peste valoarea medie a finalului de lună aprilie** din ultimii 18ani (**60,0%**).

Producția de energie din instalațiile proprii în luna **aprilie** a fost de **1477GWh**, cu circa **66GWh sub media producției din luna aprilie** a ultimilor 18 ani (**1543GWh**).

###### Situația amenajărilor cap de cascade

Data	Grad de umplere la volum util (%)	Volum util total (mil mc)	Rezerva energetică (GWh)
2013 -31 dec	76,71	1899,92	2366,53
31 ian	67,23	1665,01	2067,88
28 feb	64,91	1607,58	1992,06
31 mar	66,52	1647,50	2043,55
<b>30 apr</b>	<b>75,58</b>	<b>1871,80</b>	<b>2328,75</b>

(datele din aplicația Management energetic)



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

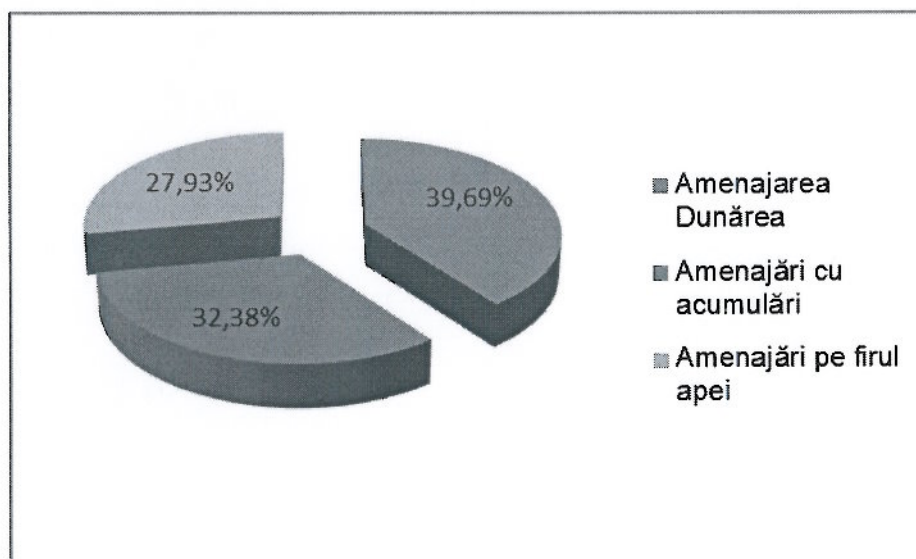
**Structura producției de energie electrică în luna aprilie**

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	MWh	MW	%	MWh	MW	%
<b>Amenajarea Dunărea</b>	577 949,00	802,71	39,69			
<b>Amenajări cu acumulări</b>	471 621,08	655,03	32,38	12 889,19	7,90	61,91
<b>Amenajări pe firul apei</b>	406 754,99	564,94	7,93	7 928,47	1,01	38,09

Total – *apr*                    **1 477 142,73    2 051,59**

Total an (cumulat la 30 apr)    **4 975 376,12**

(date din aplicația Management energetic)



**Consumul specific pentru producere și transformare**

Luna	C <sub>pr</sub> (MWh)	C <sub>pr</sub> (%)
Ian	12714	1,07
Feb	12404	1,10
Mar	13813	1,13
Apr	15743	1,05

În luna **aprilie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **15,743 GWh**.



**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### Puterea disponibilă și asigurată (Pentru luna de raportare conf. PO-HE-DE-06)

(MW)

Luna	Puterea instalată	Reduceri permanente	Puterea Asigurată	Gradul de îndeplinire $P_d / 4500 \times 100$ (%)
Ian	6265,48	322,21	5168,64	132,07
Feb	6267,00	361,82	5343,59	131,22
Mar	6266,05	352,83	5330,66	131,22
* Apr	6266,05	352,83	5330,66	131,22

### Situația deversărilor ( Pentru luna de raportare conf. PO – HE- DE- 07)

Energie deversată (MWh)

Cauza → Luna ↓	Servitute, Utilități	Debite peste cel instalat	Reduceri permanente	Reparații, întreținere	Pregoliri, Alte cauze	Total
Ian	17027	128	0	1590	5	18750
Feb	15088	197	0	2181	29	17495
Mar	16495	9376	0	2372	41	28284
* apr	10264	80900	766	59316	6585	157831
*Total la zi	58874	90601	766	65459	6660	222360

Obs. (\*) Datele sunt estimative după înregistrările zilnice din aplicația "Management energetic".

În cursul lunii aprilie a fost finalizat raportul intern privind activitatea în SPEEH Hidroelectrica SA. De asemenea, a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele calificate din patrimoniu.

### Modul de acoperire a obligațiilor contractuale

(MWh)

Luna	Obligații Contractuale							Total ofertat	Cumparare		Total Livrat din Producție proprie
	Export	Contract eligibili	Contract Electrica	Contract bilater	Cons	Vanzare PZU	Total obligatii contract		PZU	Contract bilater	
Ian	0	319265	570608	245295	12714	12405	1167952	1135163	32791	0	1178044
Feb	0	294807	494118	245620	12404	58722	1112849	1107511	5345	0	1117770
Mar	0	317652	489187	279346	13813	122275	1233014	1233304	876	0	1202426
Apr	0	257220	431265	369334	15743	307154	1406069	1405587	478	0	1477143
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1188944</b>	<b>1985178</b>	<b>1139595</b>	<b>54674</b>	<b>500556</b>	<b>4919884</b>	<b>4881565</b>	<b>39490</b>	<b>0</b>	<b>4975383</b>

(datele din aplicația weboferta)



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

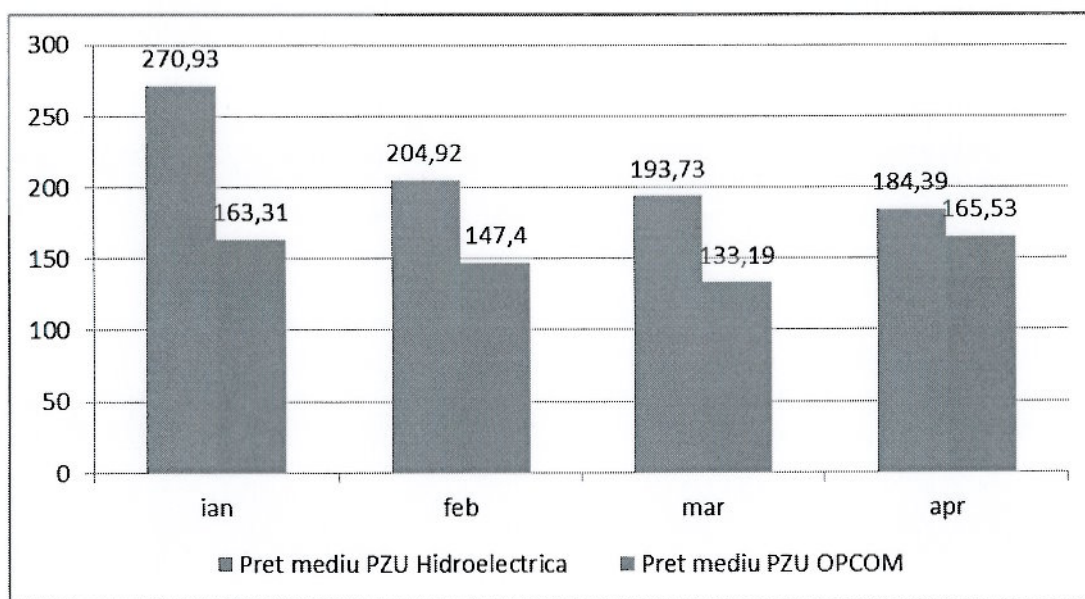
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

Luna	Preț mediu achiziție PZU (RON/MWh)	Preț mediu vânzare PZU (RON/MWh)	Preț mediu PZU (RON/MWh)
ian	25,72	270,93	163,31
feb	18,28	204,92	147,40
mar	10,86	193,73	133,19
apr	15,26	184,39	165,53

(date din aplicația weboferta)

### Evolutia pretului mediu vanzare PZU vs pret mediu PZU OPCOM



**Serviciile tehnologice de sistem** au fost realizate în proporție de **100%**. (141080 hMW cantitatea contractată a reglajului secundar, 44933 hMW cantitatea reglementată a rezervei de reglaj terțiar, 1330 MVarh cantitatea aferentă reglajului tensiunii în banda secundară).

În luna aprilie 2014 veniturile înregistrate pe piața serviciilor tehnologice de sistem au totalizat **10,3 milioane lei**.

	Reglaj Secundar			Rezerva Terțiară Rapidă		
	hMW	Valoare lei	lei/hMW	hMW	Valoare lei	lei/hMWh
Apr.14	141.080	8.927.061	63,27	44.933	1.390.943	30,96

În cadrul serviciului management energetic, s-a realizat programarea producției Hidroelectrica la nivel de Unitate dispecerizabilă, funcție de obligațiile contractuale, debite afluențe și rezerva în lacuri.



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**  
Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

#### **4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice**

În cursul lunii aprilie 2014, a continuat activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM, în vederea vânzării cantității disponibile de energie electrică estimată a fi produsă în anul 2014.

Hidroelectrica a participat pe PCCB atât cu oferte inițiatore de vânzare, cât și cu oferte de răspuns la oferte de cumpărare, în condițiile în care prețul maxim acceptat și celelalte clauze contractuale au corespuns intereselor societății.

În perioada 03 – 04 aprilie 2014, Hidroelectrica a tranzacționat cu succes pe PCCB și PCCB NC un număr de **28 de contracte de vânzare cumpărare a energiei electrice**, însumând o **cantitate de 632,4 GWh**.

Noutatea ofertelor inițiatore depuse pe PCCB a constat în faptul că puterile orare mici (5MW – 10MW) au aparținut unor pachete pe durate diferite de timp (săptămână, luna calendaristică, 5 luni calendaristice și 8 luni calendaristice), încercând a se anticipa necesarul de energie electrică din piață.

În continuare, în data de 08.04.2014., Hidroelectrica a vândut un număr de 9 pachete oferta, însumând **919,8 GWh**, cu livrare pe un an (01.05.2014. – 30.04.2015), toate având profilul de livrare orară liniară.

#### **4.3. Activitatea de dezvoltare și rețehnologizare**

Valoarea bugetată pentru activitatea de investiții în 2014 este de **377.000.000 lei**, din care, până în data de 31.03.2014 s-au înregistrat realizări de 3.309.000 lei.



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.480.657.070 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

## 5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

### Bilanț

-lei-

	01 ianuarie 2014	31 martie 2014
Imobilizari necorporale	1.641.780	998.881
Imobilizari corporale	19.036.405.149	18.858.086.150
Imobilizări financiare	27.167.333	29.010.298
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>19.065.214.262</b>	<b>18.888.095.329</b>
<b>Active circulante - Total</b>	<b>464.884.972</b>	<b>483.929.761</b>
Cheltuieli în avans	2.225.283	4.611.435
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de un an	1.560.297.205	1.099.248.797
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>17.967.648.298</b>	<b>18.093.952.850</b>
Provizioane	169.583.750	169.246.173
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>16.697.470.770</b>	<b>16.839.064.457</b>

### Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 martie 2013	31 martie 2014
Cifra de afaceri netă:	664.959.049	676.491.191
Producția vândută	664.636.160	666.299.096
<b>Venituri din exploatare - TOTAL</b>	<b>670.886.076</b>	<b>681.655.065</b>
Cheltuieli materiale	3.066.555	2.426.822
Consum propriu (energie electrică și apă)	1.541.722	960.977
Cheltuieli cu apa brută uzinată	82.165.087	72.399.128
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	3.011.053	-
Cheltuieli administrare piață și transport rețele	35.868.711	38.148.356
Cheltuieli cu personalul	86.220.491	74.898.799
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	249.612.071	240.394.832
Cheltuieli cu reparațiile	30.439.169	15.447.582
Ajustări de valoare privind activele circulante	-150.090	-52.656
Ajustări privind provizioanele	-81.013	-335.381
Despăgubiri, amenzi, penalități	3.990	627.944
Cheltuieli privind activele cedate	76.330	317.968
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	11.503.933	8.026.078
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	12.006.993	52.870.851
<b>Cheltuieli din exploatare - TOTAL</b>	<b>515.285.002</b>	<b>506.131.300</b>
<b>Venituri financiare - TOTAL</b>	<b>29.572.454</b>	<b>16.813.394</b>
<b>Cheltuieli financiare - TOTAL</b>	<b>40.636.163</b>	<b>13.791.261</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>144.537.365</b>	<b>178.545.898</b>
Impozitul pe profit	31.700.000	38.311.671
<b>Rezultatul net</b>	<b>112.837.365</b>	<b>140.234.227</b>





HIDROELECTRICA

**Hidroelectrica S.A.**  
Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.480.657.070 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### Indicatori financiari

	31 martie 2013	31 martie 2014
<b>1.</b> Indicatorul lichidității curente		
Active curente/Datorii curente	0,20	0,44
<b>2.</b> Indicatorul gradului de îndatorare (%)		
Capital împrumutat/Capitaluri proprii	7,5%	4,7%
<b>3.</b> Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,03	0,04

Realizările la data de **31.03.2014** sunt prezentate în **Anexa 3**.

Semnături:

**Gabriel Dumitrascu**  
Administrator Special

15 Mai 2014