



**HIDROELECTRICA S.A.**  
DIRECTOR GENERAL  
Nr. 132 903 / 16.12.2014

DEPARTAMENTUL PENTRU ENERGIE  
NR. 150 3403 D.G.P.A.P.S.E.  
INTRARE / IESIRE 16.12.2014

**Hidroelectrica S.A.**  
Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

## Raportul administratorului special pentru perioada 01.11.2014 - 30.11.2014





**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 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>
<b>4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA .....</b>	<b>9</b>
<b>5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....</b>	<b>16</b>

## **Anexe**

Anexa 1	[Bilanț la 31.10.2014]
Anexa 2	[Cont de profit și pierderi la 31.10.2014]



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 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.
- În data de 11.06.2013 a fost înregistrat la greua 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 deschisă împotriva Hidroelectrica S.A.



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

- Prin decizia civila nr. 456/25.02.2014 pronuntata in dosarul nr. 22456/3/2012/a1, Curtea de Apel Bucuresti a casat sentinta civila nr. 6482/26.06.2013 pronuntata de Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila prin care s-a dispus inchiderea procedurii reorganizarii judiciare a Hidroelectrica S.A.
- Prin **Hotărârea nr 8/28.02.2014** a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A., convocata de administratorul judiciar in data de 28.02.2014, a fost revocat mandatul de administrator special al domnului Ioan Mihaila (numit prin Hotararea nr. 36/29.05.2013 a Adunarii Generale a Actionarilor, in conformitate cu prevederile art. 18 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei) si a fost desemnat domnul **Dumitrascu Gabriel** in calitate de administrator special care sa reprezinte interesele actionarilor in cadrul procedurii insolventei deschisa impotriva debitoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A.

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

Capital social	4.481.482.240 lei
Număr de acțiuni	448.148.224
Valoare nominală /Acțiune	10 lei

### **Structura acționariatului (la 30 noiembrie 2014)**

<b>Categoriile de acționari</b>	<b>% din capitalul social subscris</b>
Statul Roman 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, Bucuresti, Romania  
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



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

## **2. PREZENTARE GENERALĂ**

Putere instalată	<b>6443,061 MW</b> (la 30.11.2014)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	<b>219</b> (la 30.11.2014)
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>17.496,84 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 zece luni 2014 comparativ cu primele noua luni ale anului 2013:

	Nota	10 luni/2014	10 luni/2013	An 2013	-lei-	
					Variație %	
					10 luni/2014 vs. 10 luni/2013	10 luni/2014 vs. An 2013
Total capitaluri proprii	a	17.483.594.488	16.662.446.026	16.697.470.770	104,93%	104,71%
Total active	a	19.485.820.084	19.698.385.635	19.532.324.517	98,92%	99,76%
Total datorii	a	1.595.142.053	2.665.898.779	2.434.514.552	59,84%	65,52%
Cifra de afaceri netă	a	2.784.949.398	2.504.459.134	3.083.233.611	111,20%	-
EBITDA	b	1.765.210.133	1.622.621.700	1.955.452.552	108,79%	-
Profit net	a	784.751.756	624.043.045	718.827.131	125,75%	-
Trezoreria netă	b	531.091.463	(102.007.279)	(126.998.205)	-	-

Sursa: Hidroelectrica



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### 3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

#### 3.1. Sedintele Adunării Generale a Acționarilor

Au fost organizate doua sedinte AGA in data de 18.11.2014, astfel:

- **Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor**, care a hotărât:

1. Aprobarea încheierea unui Act adițional la Contractul de mandat încheiat între acționarii Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale SA (Mandanți) și Administratorul Special, în vederea introducerii unui nou articol, “5 Obligațiile Mandanților”, cu următorul conținut:

„5.1. Mandanții au obligația să asigure plata indemnizației lunare a Administratorului Special în cuantumul stabilit la art. 4, alin. 4.1 din prezentul Contract de mandat.

5.2. Plata indemnizației se va face de către Mandanți corespunzator cotei de participare la beneficii și pierderi în calitate de acționari ai Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale SA, respectiv 80,0561% Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie și 19,9439% SC Fondul Proprietatea SA.

5.3. Mandanții au obligația să calculeze, să rețina și să vireze contribuțiile sociale obligatorii și contribuțiile sociale individuale obligatorii stabilite de Codul Fiscal și de celelalte acte normative incidente, aferente remunerației lunare nete prevăzute la art. 4, alin. 4.1 din prezentul Contract de mandat.”

2. Aprobarea mandatarii domnului Sergiu Ionescu pentru semnarea Actului adițional la Contractul de mandat ce va fi încheiat cu Administratorul Special.

3. Modificarea Actului constitutiv al Hidroelectrica S.A., respectiv a art. 3 – „Sediul”, alin 5, după cum urmează:

„(5)Hidroelectrica este acționar unic la Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv SA, J40/9762/2013, CUI RO32097794, cu statut de filiala, având sediul în București, str. Constantin Nacu nr. 3, etajele 3-5, Sector 2.”

4. Actualizarea Actului constitutiv al Hidroelectrica S.A. potrivit hotărârii adoptate de Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor și publicarea acestuia.

5. Mandatarea Administratorului Judiciar pentru semnarea Actului constitutiv actualizat.

6. Împuternicirea Directorului general al Societății pentru a îndeplini toate și oricare dintre formalitățile cerute pentru înregistrarea și asigurarea opozabilității către terțe persoane a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, precum și pentru implementarea acestora. Persoana împuternicită va putea delega altor persoane mandatul său cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.

7. Respingerea propunerii privind revocarea hotărârii AGEA nr. 5/28.02.2014 prin care a fost aprobată participarea Hidroelectrica SA la capitalul social al Hidro Tarnita SA.

- **Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor**, care a hotărât:

1. Aprobarea documentațiilor întocmite în vederea obținerii Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate pentru terenurile în suprafață totală de 8.732,35 m<sup>2</sup> aflate în patrimoniul Hidroelectrica SA, pentru 11 incinte aferente MHC Godeanu I, CHEMP Dobra, MHC Buta și MHC Valea de Pești, de la SH Hațeg, după cum urmează:

Nr Crt	Denumirea incintei	Suprafața - mp -	Valoare - lei -	Data evaluării
1	MHC Godeanu I Incintă centrală	409,06	4.864,00	20.09.2014



**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

2	MHC Godeanu I Incintă captare principală	67,35	771,00	20.09.2014
3	MHC Godeanu I Incintă captare secundară	41,60	476,00	20.09.2014
4	MHC Godeanu I Incintă bazin compensator	1.332,08	17.597,00	20.09.2014
5	MHC Godeanu I Incintă denisipator	73,64	843,00	20.09.2014
6	CHEMP Dobra Incintă centrală	438,29	5.211,00	20.09.2014
7	CHEMP Dobra Incintă captare	41,30	473,00	20.09.2014
8	CHEMP Dobra Incintă bazin compensator	2.057,72	30.351,00	20.09.2014
9	CHEMP Buta Incintă centrala	485,57	5.880,00	20.09.2014
10	CHEMP Buta Incintă bazin compensator	3.503,13	61.690,00	20.09.2014
11	MHC Valea cu Pești	282,61	3.360,00	20.09.2014
Total		8.732,35	131.516,00	

2. Aprobarea documentatiilor intocmite in vederea obtinerii Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate pentru terenurile în suprafață totală de 4871,52 m<sup>2</sup> aflate in patrimoniul Hidroelectrica SA, pentru 7 incinte, de la SH Râmnicu Vâlcea, după cum urmează:

Nr Crt	Denumirea incintei	Suprafața - mp -	Valoare - lei -	Data evaluării
1	Traversarea Goata II (Mica)	399,52	195,00	14.08.2014
2	Captare secundara Pascoaia amonte	437,00	178,00	14.08.2014
3	Captare secundară Parcalabu	202,00	82,00	14.08.2014
4	Traversare Parcalabu	380,00	155,00	14.08.2014
5	Captare secundara Horezu II	61,00	25,00	14.08.2014
6	CHEMP Bistrita Prislop	1.343,00	649,00	30.05.2024
7	MHC Horezu 2 Romani	2.049,00	990,00	30.05.2024
Total		4871,52	2.274,00	

3. Imputernicirea Directorului general al Societății pentru a indeplini toate si oricare dintre formalitatile cerute pentru inregistrarea si asigurarea opozabilitatii catre terte persoane a hotararilor adoptate de Adunarea Generala a Actionarilor, precum si pentru implementarea acestora. Persoana imputernicita va putea delega altor persoane mandatul sau cu privire la indeplinirea formalitatilor mentionate mai sus.

### 3.2. Relația cu băncile

#### 3.2.1. Liniile de credit

La data de 30.11.2014, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.11.2014 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.11.2014 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	296.412.200	LEI	-	296.412.200	30.09.2015
2	CITIBANK	25.407.879	USD	25.407.879	-	31.12.2015



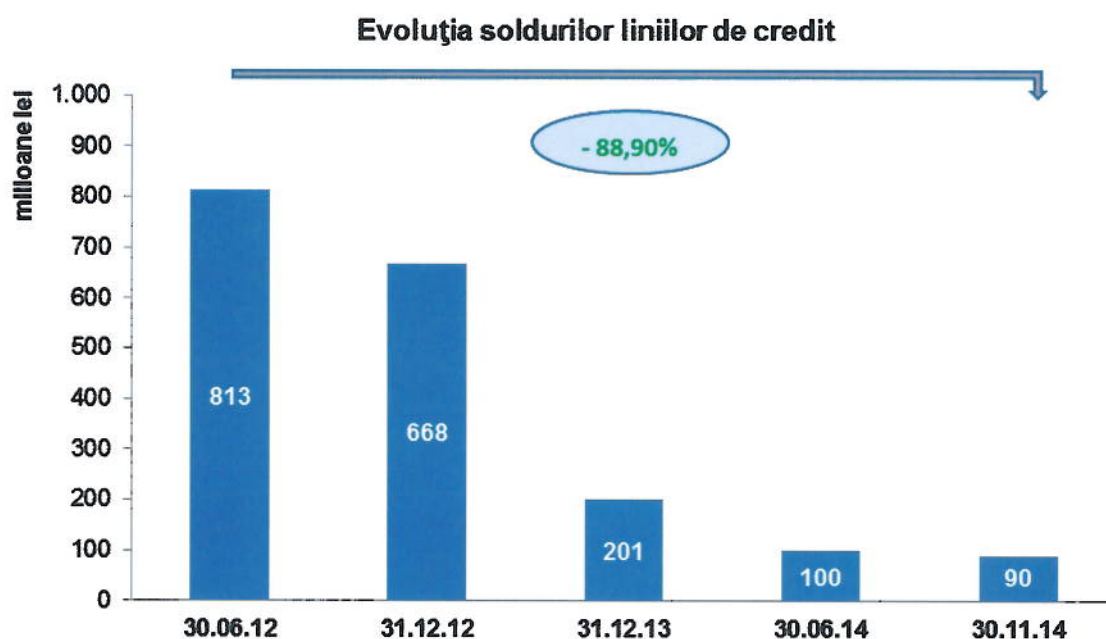
**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
în judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.11.2014 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.11.2014 (moneda liniei)	Maturitate
	TOTAL (echivalent lei)			90.281.817	296.412.200	

În perioada 30.06.2012 - 30.11.2014, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 723 milioane lei, echivalentul a 88,90%. Evoluția în perioada iunie 2012 - noiembrie 2014 este prezentată în graficul de mai jos:



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 - noiembrie 2014, costurile financiare asociate datoriei financiare pe termen scurt au înregistrat o scădere importantă, cuantumul lunar al dobânzilor și





**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

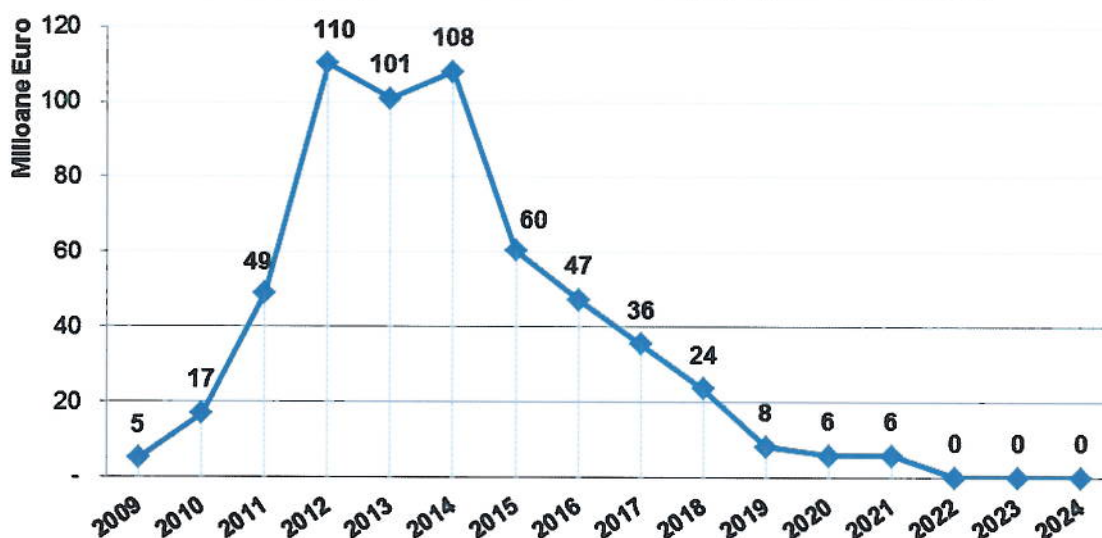
comisioanelor asociate liniilor de credit **reducându-se cu 93,61% în luna noiembrie 2014 față de luna iunie 2012.**

### 3.2.2. Credite de investiții

În intervalul 20.06.2012 – 30.11.2014, 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 **240.889.100 EUR**, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 31.108.991 EUR.

Evoluția serviciul datoriei pentru creditele de investiții, rate de capital și costuri asociate, în perioada 2009-2024 este prezentată în graficul de mai jos.

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



## 4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

### 4.1. Analiza activității de exploatare

Lună de toamnă caracterizată în secțiunile amenajate de hidraulicități în toată gama de la deficitar la excedentar. Astfel cu hidraulicități excedentare au fost Râul Mare (123 %), Râul Alb (115 %), Sebeșul (113%) și Bistra Mărului (111 %). Hidraulicități în gama normal-subnormal au avut Cerna -Valea lui Iovan (96 %), Siretul (84 %), Lotrul (83 %), iar hidraulicități deficitare au avut Someșul (74 %), Buzăul (72 %), Argeșul (69 %), Jiul (67%), Dâmbovița (65 %), Bistrița (64 %), Prutul (63 %), Oltul (59 %), Râul Târgului (53 %) și Drăganul (44 %).



**HIDROELECTRICA**

## **Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

Pentru fluviul Dunărea hidraulicitatea înregistrată, 130,8%, poate fi caracterizată ca excedentară (debitul afluent mediu înregistrat 6618 mc/s, față de 5060 mc/s normala lunară). În luna noiembrie debitul afluent al Dunării a fost în scădere de la circa 8340 mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 6190 mc/s (în data de 10.11), a crescut apoi ușor până la circa 6480 mc/s (în data de 15.11) după care a evoluat în descreștere ușoară până la finalul de lună când a atins valoarea de 5900 mc/s. Ca și în luna anterioară, octombrie, debitul mediu afluent al Dunării în secțiunea Porțile de Fier I a fost deosebit de ridicat (Dunărea a avut a treia cea mai mare valoare medie a lunii noiembrie din șirul de date din perioada 1998÷2014).

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite s-a înregistrat în amenajările cap de cascadă o destocare semnificativă în (și la unele peste) limitele programului lunar stabilit cu ANAR (volumul destocat total pentru perioada în analiză a fost de circa 199,63mil mc).

Proгноza INHGA pentru apele interioare s-a realizat în limitele 62,5 % (Oltul în secțiunea Râmnicu Vâlcea) și 143,5 % (Sebeșul în secțiunea baraj Oașa).

Pentru Dunăre, prognoza din 31.10.2014 (6500 mc/s debit prognozat) s-a realizat în proporție de 101,8%.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.11.2014 valoarea de 70,20 %. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa 7,40 p.p. peste valoarea medie a finalului de lună noiembrie din ultimii 18 ani (62,8 %) și cu 8,2 p.p. peste valoarea stabilită prin HG 815/2014 (62,0%). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna noiembrie a fost de 1448 GWh, cu 274 GWh peste media producției din luna noiembrie a ultimilor 18 ani (1174GWh).

### **Situația amenajărilor cap de cascadă**

<b>Data</b>	<b>Grad de umplere la volum util (%)</b>	<b>Volum util total ( mil mc)</b>	<b>Rezerva energetică ( GWh)</b>
<b>2013 -31 dec</b>	<b>76,71</b>	<b>1899,92</b>	<b>2366,53</b>
<b>31 ian</b>	<b>67,23</b>	<b>1665,01</b>	<b>2067,88</b>
<b>28 feb</b>	<b>64,91</b>	<b>1607,58</b>	<b>1992,06</b>
<b>31 mar</b>	<b>66,52</b>	<b>1647,50</b>	<b>2043,55</b>
<b>30 apr</b>	<b>75,58</b>	<b>1871,80</b>	<b>2328,75</b>
<b>31 mai</b>	<b>91,20</b>	<b>2258,76</b>	<b>2791,72</b>
<b>30 iun</b>	<b>96,56</b>	<b>2391,54</b>	<b>2933,31</b>
<b>31 iul</b>	<b>99,25</b>	<b>2458,14</b>	<b>3006,57</b>
<b>31 aug</b>	<b>93,03</b>	<b>2303,97</b>	<b>2788,90</b>
<b>30 sept</b>	<b>82,92</b>	<b>2121,60</b>	<b>2551,50</b>
<b>31 oct</b>	<b>78,00</b>	<b>1995,69</b>	<b>2393,63</b>
<b>30 noi</b>	<b>70,20</b>	<b>1796,06</b>	<b>2124,91</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: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

**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	117804
feb	0	294807	494118	245620	12404	58722	1112849	1107511	5345	0	111777
mar	0	317652	489187	279346	13813	122275	1233014	1233304	876	0	120242
apr	0	257220	431265	369334	15743	307154	1406069	1405587	478	0	147714
mai	0	207576	538278	559023	21473	545227	1917244	1917244	0	0	199178
iun	0	154800	462261	591345	18004	354745	1607479	1607475	0	0	161702
iul	0	108624	344992	546978	17808	541018	1590044	1590043	0	0	168003
aug	0	108624	371140	570257	21002	781551	1877201	1875167	0	2040	193668
sep	0	105120	354704	583108	16502	402687	1475230	1473386	0	1840	153271
oct	0	108624	377365	627321	15979	287514	1430247	1426725	1657	1885	149865
noi	0	105120	414547	668634	16075	220882	1437336	1435263	80	2000	144843
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>2087432</b>	<b>4848465</b>	<b>5286261</b>	<b>181517</b>	<b>3634180</b>	<b>16254665</b>	<b>16206868</b>	<b>41227</b>	<b>7765</b>	<b>1668070</b>

(datele din aplicația weboferta)

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	147,4
mar	10,86	193,73	133,19
apr	15,26	184,39	165,53
mai	Nu s-a achiziționat	141,92	132,47
iunie	Nu s-a achiziționat	157,11	138,81
iulie	Nu s-a achiziționat	159,88	156,11
august	Nu s-a achiziționat	143,92	142,27
septembrie	Nu s-a achiziționat	149,22	129,96
octombrie	46,97	223,08	193,07
noiembrie	77,85	241,53	202,54

**Structura producției de energie electrică**

Amenajarea	Unități dispencerizabile			Unități nedispencerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	708 526,00	984,06	49,53			
Amenajări cu acumulări	542 817,44	753,91	37,95	10 311,55	14,32	57,27
Amenajări pe firul apei	179 085,54	248,73	12,52	7 693,13	10,68	42,73
Total – noiembrie	1 430 428,98	2 011,71		18 004,68	25,01	
Total an (cumulat la 30 noiembrie)	16 680 711,13	2 080,93				



**HIDROELECTRICA**

(datele din aplicația Management energetic)

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

### 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
mai	21473	1,07
iun	18004	1,10
iul	17808	1,05
aug	21002	1,07
sep	16502	1,07
oct	15979	1,05
noi	16075	1,10

În luna **noiembrie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **16075 MWh**.

**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



**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

apr	6266,05	352,83	5330,66	131,22
mai	6266,05	352,01	5557,25	131,42
iun	6266,05	279,44	5480,26	133,02
iul	6266,05	279,62	5512,13	133,04
aug	6266,05	279,62	5512,13	133,04
sep	6266,05	279,40	5176,43	133,04
oct	6266,05	279,40	5176,43	133,04
* noi	6266,05	282,40	5215,88	132,97

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

**Energie deversată (MWh)**

Cauza → Luna ↓	Servitute, Utilități	Debite peste cel instalat	Reduceri permanente	Retrageri planificate, accidentale, restricții interne, externe	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	17487	92585	1373	77853	15350	204648
mai	17856	217753	5670	110220	5431	356930
iun	17330	9238	771	21811	795	49945
iul	16175	117853	1315	53102	516	188961
aug	17796	8990	2242	44230	474	73732
sep	18495	240	6859	85961	24	111579
oct	14911	3542	995	9106	4000	32554
* noi	11089	0	0	1002	211	12302
*Total la 30 noi	179749	459902	19225	409428	26876	1095180

Obs. (\*) Datele sunt estimative după înregistrările zilnice din aplicația "Management energetic", valorile cu un grad de precizie mai ridicat numai după data de 10 dec 2014 când este termenul de raportare procedurat pentru luna noiembrie 2014.

Pentru luna **decembrie 2014** estimarea producției de energie realizabilă în instalațiile proprii, întocmită pe baza ultimelor prognoze de debite afluate din secțiunile amenajate și a situației gradului de umplere al amenajărilor este de circa **1300 GWh**.

În cursul lunii noiembrie a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele din patrimoniu calificate pentru luna octombrie.

Pentru luna octombrie numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de **20634**, din care pentru tranzacționare au fost de **18318**, iar **2316** au fost amânate .



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

**De la începutul anului 2014, pe primele 10 luni, numărul total de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de 295183, din care pentru tranzacționare 256187, fiind amânate la tranzacționare 38999.**

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

In cursul lunii noiembrie 2014, a continuat activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM SA, in vederea vanzarii cantitatii disponibile de energie electrica estimata a fi produsa in anii 2014 si 2015.

- Astfel, in data de 7 nov, Hidroelectrica a tranzactionat pe PCCB NC 1 pachet cu livrare varf in saptamana 47 (0,224 GWh). Pentru anul 2014, s-au mai tranzactionat in data de 17.11.2014, pe PCCB 3 pachete cu livrare in banda pentru luna decembrie 2014 (14,88GWh).
- In perioada 3.11 - 11.11 pe PCCB, Hidroelectrica a vandut 7 pachete cu livrare in banda si varf pentru intreg anul 2015 (192GWh).
- Pe PCCB NC, in data de 14.11, s-au tranzactionat 43,68 GWh cu livrare in banda pentru trimestrul 2 2015, avand profilare orara de 5 si 10 MW.
- De asemenea, in perioada 20.11.2014-26.11.2014, s-au tranzactionat 8 pachete de energie pe PCCB cu livrare pentru anul 2015, profil varf, insumand o cantitate de 208,8 GWh.
- In zilele de 26.11.2014 si 27.11.2014, Hidroelectrica SA a vandut 3 pachete cu livrare in banda pentru semestrul II 2015 (88,34 GWh), respectiv 3 pachete pentru in perioada aprilie-decembrie 2015 (120,975 GWh).
- In 27.11.2014 s-a tranzactionat 1 pachet pe PCCB NC, profil varf, cu livrare pentru tot anul 2015 (58,40 GWh).

**Astfel, Hidroelectrica a tranzactionat in luna noiembrie 2014 o cantitate de 5 ori mai mare decat in luna noiembrie 2013 pe PCCB si PCCB NC.**



**HIDROELECTRICA**

**Hidroelectrica S.A.**  
 Societate în reorganizare judiciară,  
 in judicial reorganisation, en redressement  
 J40/7426/2000  
 RO 13267213  
 Capital social: 4.481.482.240 lei  
 Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
 SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

**Situatia privind vanzarile si cumpararile de energie electrica de catre Hidroelectrica pentru primele 11 luni ale anului 2013:**

[MWh]								
Luna	VANZARE					CUMPARARI		
	Piata reglementata	Piata concurentiala	PZU	Piata de echilibrare	Total vanzari	PZU	Piata de echilibrare	Total cumparari
ianuarie	378.046	384.512	141.652	98.248	1.002.458	2	45.013	45.015
februarie	379.281	412.955	162.449	62.004	1.016.689	10	37.719	37.729
martie	441.006	589.719	172.645	121.344	1.324.714	56	40.573	40.629
aprilie	429.369	701.167	390.430	125.750	1.646.716	0	49.862	49.862
mai	458.852	784.451	331.373	133.899	1.708.576	0	44.367	44.367
iunie	410.839	748.157	390.471	115.710	1.665.177	0	43.166	43.166
iulie	306.099	682.407	336.271	100.336	1.425.113	4	36.734	36.739
august	279.596	634.483	3.640	89.880	1.007.600	41.300	80.618	121.918
septembrie	197.130	565.278	42.717	79.652	884.777		70.535	70.535
octombrie	195.001	545.634	199.191	133.969	1.073.795		31.298	31.298
noiembrie	219.762	552.048	196.028	129.770	1.097.608		39.124	39.124
<b>TOTAL</b>	<b>3.694.982</b>	<b>6.600.812</b>	<b>2.366.867</b>	<b>1.190.562</b>	<b>13.853.224</b>	<b>41.372</b>	<b>519.010</b>	<b>560.382</b>

**Situatia privind vanzarile si cumpararile de energie electrica de catre Hidroelectrica pentru primele 11 luni ale anului 2014:**

[MWh]										
Luna	VANZARI						CUMPARARI			
	Piata reglementata	Piata concurentiala **	PZU	Piata de echilibrare *	Piata intraday	Total vanzari	PZU	PCCB	Piata de echilibrare *	Total cumparari
ianuarie	570.608	565.494	12.405	110.284		1.258.790	32.791		63.929	96.721
februarie	494.115	541.547	58.722	73.185		1.167.569	5.345		55.932	61.277
martie	489.187	598.015	122.275	77.077		1.286.553	876		95.652	96.529
aprilie	431.265	627.456	307.153	131.328		1.497.202	478		48.420	48.898
mai	538.278	767.338	545.227	135.173		1.986.017			28.355	28.355
iunie	462.261	747.011	354.745	85.824		1.649.842			48.031	48.031
iulie	344.992	656.321	541.017	145.843		1.688.174			39.393	39.393
august	371.140	679.830	781.551	114.434		1.946.954		2.040	33.974	36.014
septembrie	354.704	688.971	402.687	111.660		1.558.023		1.840	37.621	39.461
octombrie	377.663	738.057	287.514	123.561		1.526.795	1.657	2.005	42.832,393	46.495
noiembrie	414.547	774.613	220.882		3	1.410.046	80	2.000		2.080
<b>TOTAL</b>	<b>4.848.761</b>	<b>7.384.654</b>	<b>3.634.179</b>	<b>1.108.368</b>	<b>3</b>	<b>16.975.966</b>	<b>41.228</b>	<b>7.885</b>	<b>494.139</b>	<b>543.253</b>

Nota: \*Pentru luna noiembrie nu s-a primit de la OPCOM Nota de decontare pe Piata de Echilibrare; Pentru luna octombrie cantitatea a fost corectata din decontarea finala OPCOM



**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 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 octombrie 2014
Imobilizari necorporale	1.641.781	226.295
Imobilizari corporale	19.036.405.149	18.375.427.417
Imobilizări financiare	27.167.333	32.888.295
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>19.065.214.263</b>	<b>18.408.542.007</b>
<b>Active circulante - Total</b>	<b>464.884.971</b>	<b>1.048.879.067</b>
Cheltuieli în avans	2.225.283	28.399.011
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.382.787.077	685.823.413
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>18.145.158.426</b>	<b>18.785.978.936</b>
Provizioane	169.583.750	172.040.105
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>16.697.470.770</b>	<b>17.483.594.488</b>

#### Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 octombrie 2013	31 octombrie 2014
Cifra de afaceri netă:	2.504.459.134	2.784.949.398
Producția vândută	2.504.081.589	2.749.063.235
<b>Venituri din exploatare - Total</b>	<b>2.552.509.827</b>	<b>2.822.237.919</b>
Cheltuieli materiale	8.789.510	7.637.192
Consum propriu (energie electrică și apă)	2.798.802	2.000.166
Cheltuieli cu apa brută uzinată	275.837.832	316.444.651
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	16.563.903	7.244.167
Cheltuieli administrare piață și transport rețele	128.030.945	163.392.352
Cheltuieli cu personalul	298.920.980	260.207.981
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	823.401.245	799.620.648
Cheltuieli cu reparațiile	94.444.964	66.657.010
Ajustări de valoare privind activele circulante	(376.138)	(830.115)
Ajustări privind provizioanele	(58.101.890)	2.394.144
Despăgubiri, amenzi, penalități	47.806.974	971.064
Cheltuieli privind activele cedate	12.403.927	15.062.015
Cheltuiala cu impozitul pe construcții speciale	0	125.072.509
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	34.575.674	33.393.410
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	55.907.646	65.277.129
<b>Cheltuieli din exploatare - Total</b>	<b>1.741.004.374</b>	<b>1.864.544.323</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>107.781.650</b>	<b>40.842.427</b>





**HIDROELECTRICA**

## Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,  
in judicial reorganisation, en redressement  
J40/7426/2000  
RO 13267213  
Capital social: 4.481.482.240 lei  
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001  
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

Cheltuieli financiare	156.675.785	55.529.252
Rezultat brut	762.611.318	943.006.771
Impozitul pe profit	138.568.274	158.255.014
Rezultatul net	624.043.044	784.751.757

### Indicatori financiari

				31 octombrie 2013	31 octombrie 2014
1.	<b>Indicatorul lichidității curente</b>				
	Active curente/Datorii curente		=	0,33	1,53
2.	<b>Indicatorul gradului de îndatorare (%)</b>				
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100	=	9,0%	5,4%
3.	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>				
	Cifra de afaceri/Active imobilizate		=	0,13	0,15

### Semnături:

**Gabriel Dumitrascu**  
Administrator Special

**16 Decembrie 2014**