



HIDROELECTRICA

DEPARTAMENTUL PENTRU ENERGIE
NR. 150282 D.G.P.A.P.S.E.
INTRARE / IESIRE 15.10.2014

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

HIDROELECTRICA S.A.
DIRECTOR GENERAL
Nr. 107996 / 15.10.2014

Raportul administratorului special pentru perioada 01.09.2014 - 30.09.2014





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

Cuprins

1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA.....	3
2. PREZENTARE GENERALĂ.....	5
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA	9
5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....	16

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.08.2014]
- Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 31.08.2014]



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.
- In data de 11.06.2013 a fost înregistrat la grefa instantei 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 septembrie 2014)

Capital social	4.481.475.540 lei
Număr de acțiuni	448.147.554
Valoare nominală /Acțiune	10 lei

Structura acționariatului (la 30 septembrie 2014)

Categoriile de acționari	% din capitalul social subscris
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

E-mail: 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	6443,061 MW (la 30.09.2014)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	219 (la 30.09.2014)
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	17.496,84 GWh
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 opt luni 2014 comparativ cu primele opt luni ale anului 2013:

-lei-

	8 luni/2014	8 luni/2013	An 2013	Variație %	
				8 luni/2014 vs. 8 luni/2013	8 luni/2014 vs. An 2013
Total capitaluri proprii	17,318,847,920	16,582,330,436	16,697,470,770	104.44%	103.72%
Total active	19,484,185,945	19,825,372,724	19,532,324,517	98.28%	99.75%
Total datorii	1,753,188,400	2,851,456,849	2,434,514,552	61.48%	72.01%
Cifra de afaceri netă	2,190,496,960	2,090,199,991	3,083,233,611	104.80%	-
EBITDA	1,390,215,531	1,342,295,047	1,955,452,552	103.57%	-
Profit net	620,005,188	543,405,455	718,827,131	114.10%	-
Trezoreria netă	405,695,938	(144,446,436)	(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 Adunarii Generale a Acționarilor

Au fost organizate două ședințe AGA în data de **01.09.2014**, astfel:

- **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor**, care a hotărât:

1. Aprobarea Strategiei pe termen mediu și lung de tranzacționare a energiei în cadrul Hidroelectrica SA.
2. Împuternicirea domnului Ovidiu Agliceru pentru a îndeplini toate și oricare dintre formalitățile cerute pentru înregistrarea și asigurarea opozabilității către terțe persoane a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, precum și pentru implementarea acestora. Persoana împuternicită va putea delega altor persoane mandatul sau cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.

- **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor**, care a hotărât:

1. Aprobarea înființării unei societăți cu răspundere limitată - persoană juridică sârba, cu sediul în Str. Makedonska nr. 30, Belgrad, Republica Serbia, având un capital social de 550.000 EUR, deținut în proporție de 100% de Hidroelectrica SA și ca activitate principală – comerțul cu energie electrică, cod 35.14.
2. Aprobarea Actului constitutiv al societății.
3. Aprobarea numirii domnului Marius Adrian Chiriac în funcția de Director al societății.
4. Mandatarea biroului de avocatura “Zivkovic Samardzic” pentru reprezentare în fața autorităților competente din Republica Serbia pentru înființarea și înregistrarea societății, potrivit proiectului de procură prezentat și mandatarea Administratorului Judiciar pentru semnarea Procurii.
5. Împuternicirea domnului Marius Adrian Chiriac pentru semnarea Deciziei de înființare a societății.
6. Împuternicirea domnului Ovidiu Agliceru 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.

3.2. Relația cu băncile

3.2.1. Liniile de credit

La data de 30.09.2014, liniile de credit operaționale sunt următoarele:



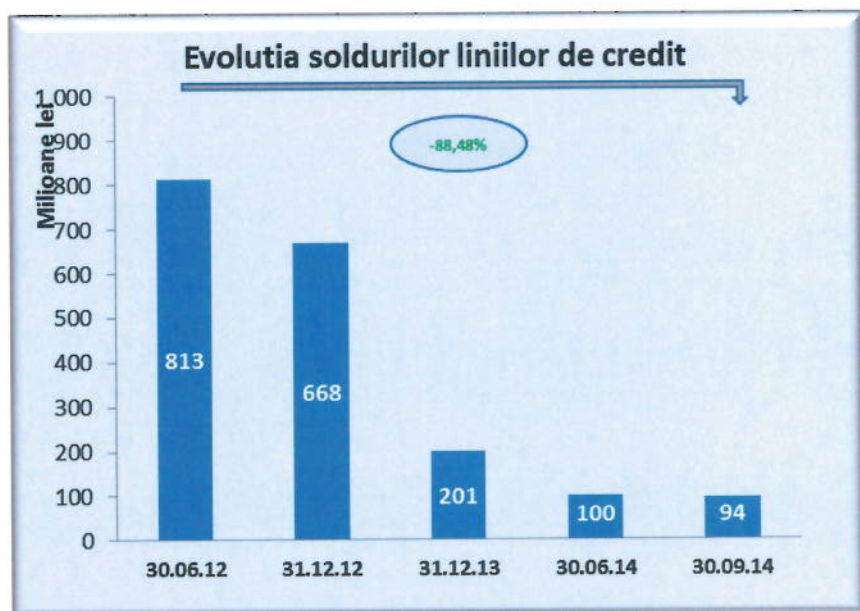
HIDROELECTRICA

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

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.09.2014 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.09.2014 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	296.500.800	LEI	-	296.500.800	30.09.2015
2	CITIBANK	27.969.751	USD	27.969.751	-	31.12.2015
	TOTAL (echivalent lei)			97.947.270	296.500.800	

În perioada 30.06.2012 – 30.09.2014, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 719 milioane lei, echivalentul a 88,48%. Evoluția în perioada iunie 2012 - septembrie 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 ordonanțate. 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.



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

- a rambursărilor pe liniile de credit care funcționează conform principiului de overdraft: liniile de credit acordate de BRD, ING Bank și Banca Transilvania.

În cursul lunii septembrie 2014 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: 30.09.2015.

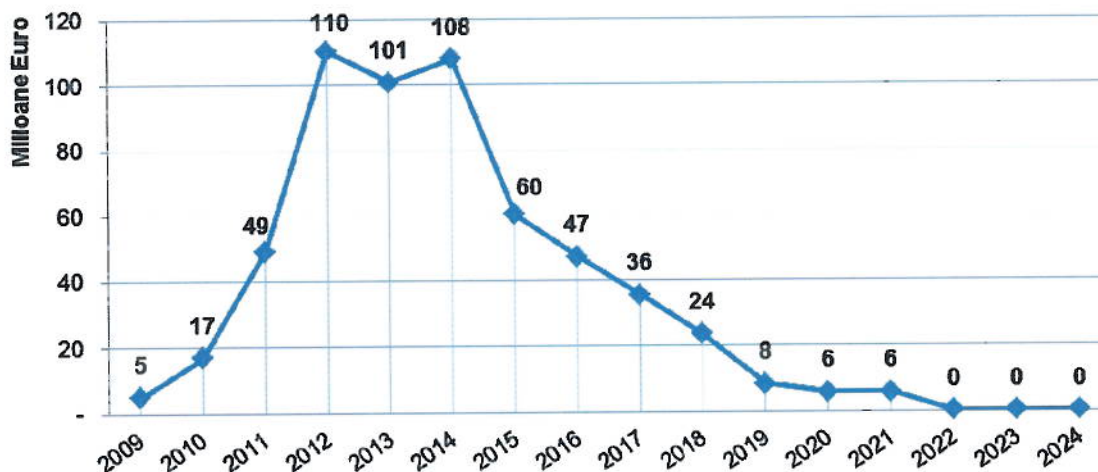
La data de 20.04.2014 a fost încheiat un act adițional la contractul de linie credit semnat cu Citibank, în vederea rambursării principalului existent în sold la data de 01.03.2014: 27,92 mil. USD în tranșe lunare aproximativ egale în perioada 31.10.2014 – 31.12.2015. Stingerea datoriei financiare pe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

3.2.2. Credite de Investiții

În intervalul 20.06.2012 – 30.09.2014, 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 236.807.233 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 30.952.586 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)





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

4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

4.1. Analiza activității de exploatare

Caracterizare hidrologica

Lună de toamnă caracterizată în secțiunile amenajate de hidrolicități în toată gama de la **deficitar la excedentar**. Astfel, cu hidrolicități **excedentare** au fost **Râul Alb (292%)**, **Râul Mare (256%)**, **Cerna -Valea lui Iovan (232%)**, **Bistra Mărului (134%)**. Hidrolicități în gama **normal-subnormal** au avut **Drăganul (100%)**, **Râul Târgului (99%)**, **Sebeșul (97%)**, **Jiul (92%)**, **Someșul (86%)**, **Lotrul (81%)** iar hidrolicități **deficitare** au avut **Argeșul (69%)**, **Dâmbovița (66%)** **Oltul (61%)**, **Buzăul (52%)**, **Bistrița (47%)**, **Siretul (47%)** și **Prutul (46%)**.

Pentru fluviul **Dunărea**, hidrolicitatea înregistrată, de **205,4%**, poate fi caracterizată ca **excedentară** (debitul afluent mediu înregistrat **7765 mc/s**, față de **3780 mc/s** normala lunară). În luna septembrie debitul afluent al Dunării a fost crescător de la circa **4900 mc/s** la începutul lunii până la valoarea de circa **7900 mc/s** (în data de 11.09), s-a menținut câteva zile în jurul acestei valori, a crescut apoi brusc la circa **9000 mc/s** în data de 16.09, a scăzut ușor până la circa **8400mc/s** (în data de 20.09), a crescut până la valoarea de **9250mc/s** (atingi în data de 27.09) după care a scăzut la valoarea de **9000mc/s** (în data de 30.09).

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite, s-a înregistrat în amenajările cap de cascadă o **destocare semnificativă în limitele programului lunar stabilit cu ANAR** (volumul destocat total pentru perioada în analiză a fost de circa **182 mil mc**).

Prognoza INHGA pentru apele interioare s-a realizat în limitele **51%** (**Oltul** în secțiunea Râmnicu Vâlcea) și **282%** (**Râul Mare** în secțiunea baraj Gura Apelor).

Pentru **Dunăre**, prognoza din 31.08.2014 (**4500 mc/s** debit prognozat) a fost **reactualizată de două ori** - în datele de 09.09 (noua valoare prognozată fiind de **6500mc/s**) și la data de 18.09 (noua valoare prognozată fiind de **7600mc/s**). Gradul de realizare a primei valori prognozate(**4500 mc/s**) a fost de **172,5%**.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.09.2014 valoarea de **82,92%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **14,4p.p. peste valoarea medie a finalului de lună septembrie** din ultimii 18 ani (**68,5 %**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna **septembrie** a fost de **1533 GWh**, cu **378 GWh peste media producției din luna septembrie** a ultimilor 18 ani (**1155GWh**).

Situația amenajărilor cap de cascadă

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
30 apr	75,58	1871,80	2328,75
31 mai	91,20	2258,76	2791,72
30 iun	96,56	2391,54	2933,31
31 iul	99,25	2458,14	3006,57
31 aug	93,03	2303,97	2788,90
30 sept	82,92	2121,60	2551,50

Modul de acoperire a obligațiilor contractuale

(MWh)

Luna	Obligații Contractuale							Total oferat	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
mai	0	207576	538278	559023	21473	545227	1917244	1917244	0	0	1991781
iun	0	154800	462261	591345	18004	354745	1607479	1607475	0	0	1617020
iul	0	108624	344992	546978	17808	541018	1590044	1590043	0	0	1680033
aug	0	108624	371140	570257	21002	781551	1877201	1875167	0	2040	1936689
sep	0	105120	354704	583108	16502	402687	1475230	1473386	0	1840	1532714
TOTAL	0	1873688	4056553	3990306	149463	3125784	13387082	13344880	39490	3880	13733620

(datele din aplicația weboferta)

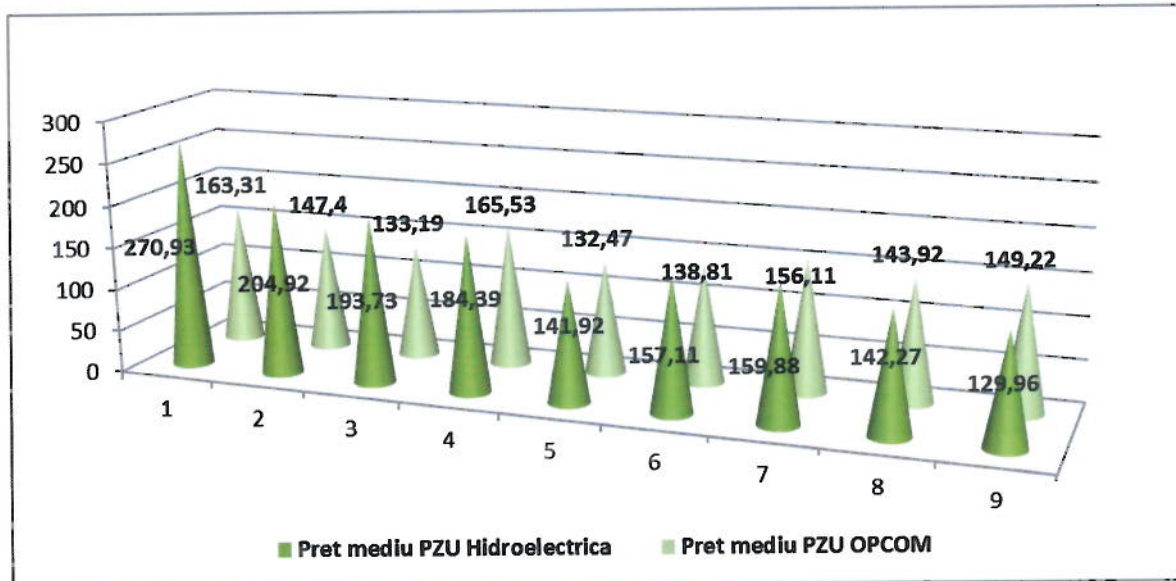
Luna	Preț mediu achiziție PZU	Preț mediu vânzare PZU	Preț mediu PZU
	(RON/MWh)	(RON/MWh)	(RON/MWh)
ian	25,72	270,93	163,31
feb	18,28	204,92	147,4
mar	10,86	193,73	133,19
apr	15,26	184,39	165,53
mai	Nu s-a achiziționat	141,92	132,47
iunie	Nu s-a achiziționat	157,11	138,81
iulie	Nu s-a achiziționat	159,88	156,11
august	Nu s-a achiziționat	142,27	143,92
septembrie	Nu s-a achiziționat	129,96	149,22



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

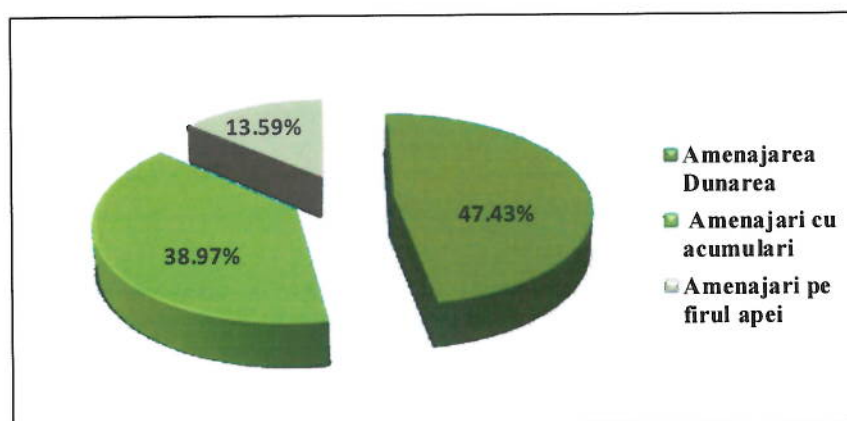
Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012



Structura producției de energie electrică

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	718 307,00	997,65	47,43			
Amenajări cu acumulări	590 237,73	819,77	38,97	11 915,43	16,55	65,15
Amenajări pe firul apei	205 880,72	285,95	13,59	6 373,23	8,85	34,85
Total – septembrie	1 532 714,11	2 128,77				
Total an (cumulat la 30 septembrie)	13 733 613,74	2128,77				

(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

Consumul specific pentru producere și transformare

Luna	C_{pr} (MWh)	C_{pr} (%)
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

În luna **septembrie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **16502 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 ×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
mai	6266,05	352,01	5557,25	131,42
iun	6266,05	279,62	5512,13	133,03
iul	6266,05	284,41	5399,13	132,93
aug	6266,05	281,56	5591,54	132,98
sep	6266,05	279,40	5176,43	133,04

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

Cauza → Luna ↓	Servitute, Utilități	Debite peste cel instalat	Reduceri permanente	Energie deversată (MWh)		Total
				Retrageri planificate, accidentale, restrictii interne, externe	Pregoliri, Alte cauze	
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
Total la 30 sep	153749	456360	18230	399320	22665	1050324

Pentru luna octombrie 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 septembrie, a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele din exploatare, acreditate pentru luna august. Numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica pentru luna august 2014 a fost de 34642 (din care amânate 4100) .

De la începutul anului 2014, pe primele 8 luni, numărul total de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de 252971 (din care amânate 34411) .

În luna septembrie 2014 s-au obtinut un numar de 21581 certificate verzi, din care vor fi amanate 2272 certificate verzi.

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

In cursul lunii septembrie 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 perioada 03.09.2014-16.09.2014, Hidroelectrica SA a tranzactionat pe PCCB un numar de 3 pachete de vanzare a energiei electrice, cu livrare in banda si varf, pentru semestrul IV 2014, insumand o cantitate de 27,37 GWh. In perioada 02.09.2014-08.09.2014 s-au mai tranzactionat pe PCCB alte 9 pachete de vanzare a energiei electrice, cu livrare in banda pentru perioada ianuarie – decembrie 2015, totalizand o cantitate de 591,24 GWh.

In perioada 05.09.2014-11.09.2014, compania a vandut pe PCCB NC 3 pachete cu livrare in banda pentru perioada ianuarie-decembrie 2015, respectiv aprilie-iunie 2015, insumand o cantitate 306,48 GWh. De asemenea, in perioada 12.09.2014-18.09.2014 au fost



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

tranzactionate alte 9 pachete reprezentand 88,38 GWh, avand o profilare orara de 5 MWh, 10MWh, respectiv 15 MWh, cu livrare in banda, pentru perioada octombrie-decembrie 2014, respectiv saptamana 39 (22.09.2014-28.09.2014).

In data de 23.09.2014 s-au tranzactionat un numar de 4 pachete pe PCCB, ca raspuns la oferta de cumparare, cu livrare in banda pentru perioada octombrie 2014 – iunie 2015, insumand o cantitate de 210,69 GWh si avand o profilare orara de 5MWh, respectiv 10 MWh.

Activitatea pe PCCB NC a mai cuprins tranzactionarea, in perioada 23.09.2014-26.09.2014, a 4 pachete reprezentand o cantitate de 14,53 GWh cu livrare in banda in luna octombrie 2014, respectiv saptamana 41 (06.10.2014-12.10.2014).

In luna septembrie, Hidroelectrica S.A. a participat pentru prima oara pe piata centralizata cu negociere dubla continua a contractelor bilaterale de energie electrica si a incheiat tranzactii pentru luna septembrie si octombrie, insumand o cantitate de 12,34 GWh.

In 01.09.2014, AGA a aprobat **infiintarea unei societati in Republica Serbia** pentru tranzactionarea de energie electrica pe aceasta piata, precum si Strategia pe termen mediu si lung de tranzactionare a energiei electrice in cadrul Hidroelectrica S.A.

In data de 02.09.2014 s-a finalizat si trimis la MEKH **dosarul de licentiere in Ungaria.**

In functie de datele cuprinse in prognozele lunare actualizate si de situatia concreta a volumelor de apa utile din marile amenajari hidroenergetice, Hidroelectrica SA va initia noi oferte de vanzare/ oferte de raspuns pe pietele gestionate de OPCOM.

Cantitatea tranzactionata in luna septembrie 2014 a fost de 1.251,04 GWh.



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 noua luni ale anului 2013 este prezentata sintetic in tabelul urmatoar:

									[MWh]
VANZARE						CUMPARARI			
Luna	Piata reglem-tata	Piata concurentiala	PZU	Piata de echili-brare	Total vanzari	PZU	Piata de echilibrare	Total cumpa-rari	
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	
TOTAL	3.280.219	5.503.129	1.971.648	926.823	11.681.820	41.372	448.588	489.960	

Situatia privind vanzarile si cumpararile de energie electrica de catre Hidroelectrica pentru primele noua luni ale anului 2014 este prezentata sintetic in tabelul urmatoar:

										[MWh]
VANZARI						CUMPARARI				
Luna	Piata reglem-ata	Piata concurenti-ala **	PZU	Piata de echilibrare *	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	114.535	1.947.056		2.040	34.075	36.115	
septembrie	354.704	688.228	402.687		1.445.619		1.840		1.840	
TOTAL	4.056.550	5.871.240	3.125.783	873.249	13.926.823	39.491	3.880	413.788	457.159	

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

** La data raportarii nu este definitivata vanzarea direct de sucursale pentru luna septembrie



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 august 2014
Imobilizari necorporale	1,641,781	289,634
Imobilizari corporale	19,036,405,149	18,511,002,604
Imobilizări financiare	27,167,333	32,292,447
Active imobilizate - Total	19,065,214,263	18,543,584,685
Active circulante - Total	464,884,971	887,577,492
Cheltuieli în avans	2,225,283	53,023,767
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de un an	1,382,787,077	896,292,441
Total active minus datorii curente	18,145,158,426	18,571,673,904
Provizioane	169,583,750	173,705,984
Total capitaluri proprii	16,697,470,770	17,318,847,920

Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 august 2013	31 august 2014
Cifra de afaceri netă:	2,090,199,991	2,190,496,960
<i>Producția vândută</i>	2,089,828,106	2,158,680,248
Venituri din exploatare - TOTAL	2,111,355,990	2,224,067,028
Cheltuieli materiale	6,487,431	5,625,682
Consum propriu (energie electrică și apă)	2,476,773	1,729,137
Cheltuieli cu apa brută uzinată	237,565,492	253,590,288
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	14,305,836	6,609,132
Cheltuieli administrare piață și transport rețele	108,451,467	130,653,332
Cheltuieli cu personalul	247,902,836	211,674,071
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	660,887,703	640,128,187
Cheltuieli cu reparațiile	73,747,614	51,379,411
Ajustări de valoare privind activele circulante	(376,892)	7,886,480
Ajustări privind provizioanele	(45,613,777)	4,060,023
Despăgubiri, amenzi, penalități	45,973,703	1,269,276
Cheltuieli privind activele cedate	76,690	12,914,909
Cheltuiala cu impozit pe construcții speciale	0	100,058,007
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	27,366,243	23,964,726
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	45,517,809	43,981,051
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	1,424,768,929	1,495,523,712
Venituri financiare - TOTAL	94,492,726	37,825,369
Cheltuieli financiare - TOTAL	139,074,567	46,527,768



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

Rezultat brut	642,005,220	719,840,917
Impozitul pe profit	98,599,765	99,835,729
Rezultatul net	543,405,455	620,005,188

Indicatori financiari

			31 august 2013	31 august 2014
1.	Indicatorul lichidității curente			
	Active curente/Datorii curente	=	0.29	0.99
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)			
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100 =	9.5%	5.7%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate			
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	=	0.11	0.12

Semnături:

Gabriel Dumitrascu
Administrator Special

15 Octombrie 2014