

**EURO - Insol**

Societate profesională de reorganizare și lichidare

Înțelegere / Leșire

Nr. 1825..... Data 20.05.14



**EURO Insol**

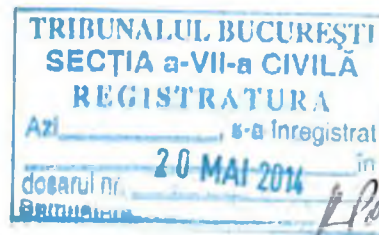
Societate profesională de reorganizare și lichidare

București, Open Center  
Str. Costache Negru nr. 1-5, et. 3, sector 5  
021/3354509; 021/3354431; 021/3350416

office@euroinsol.ro  
www.euroinsol.eu



**Tribunalul București**  
**Secția a VII-a Civilă**  
**Dosar nr. 22456/3/2012**



**HIDROELECTRICA**



**Raportul administratorului judiciar**  
**Euro Insol privind activitatea desfășurată**  
**în perioada 01.04.2014 - 30.04.2014**

## CUPRINS

<b>ASPECTE PROCEDURALE.....</b>	<b>3</b>
<b>CAPITOLUL I. SUMAR EXECUTIV.....</b>	<b>4</b>
<b>CAPITOLUL II. DESCRIEREA ACTIVITATILOR DESFASURATE</b>	<b>5</b>
<b>A. Masuri operationale ale Administratorului Judiciar</b>	<b>5</b>
1. Activitatea de producere a energiei electrice.....	5
Sectiunea 1. Managementul activelor.....	5
Sectiunea a 2-a. Activitatea de Mentenanta.....	7
Sectiunea a 3-a. Activitatea de exploatare si analiza incidentelor.....	9
Sectiunea a 4-a. Management energetic.....	13
2. Activitatea de furnizare energie electrica.....	13
3. Activitatea de dezvoltare si retehnologizare.....	13
4. Activitatea economico-financiara.....	16
5. Activitatea de resurse umane.....	28
6. Activitatea de strategie si cooperare internationala.....	35
7. Activitatea de achizitii si logistica.....	37
8. Activitatea de control intern.....	39
9. Audit public intern.....	40
<b>B. Masuri procedurale.....</b>	<b>41</b>
Sedintele Adunarii Generale a Actionarilor.....	41

## ASPECTE PROCEDURALE

Prin hotararea pronunțată la data de 20.06.2012 în dosarul 22456/3/2012, Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila a admis cererea formulata de Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale "HIDROELECTRICA" S.A. si a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței prevăzută de Legea 85/ 2006, desemnand administrator judiciar pe Euro Insol SPRL.

Prin decizia civila nr. 1774/18.10.2012, Curtea de Apel Bucuresti Sectia a V-a Civila a mentinut dispozitiile sentintei din fond sub aspectul deschiderii procedurii insolventei si a masurilor subsecvente.

In data de 11.06.2013 a fost inregistrat la grefa instantei Planul de Reorganizare a activitatii Hidroelectrica S.A., plan propus si intocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL.

Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A. din data de 18.06.2013, constituita pe categorii distincte de creante, in temeiul art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, a votat Planul de reorganizare a activitatii debitoarei HIDROELECTRICA S.A. De asemenea, Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A. cu 94,63857% voturi « PENTRU » a aprobat inchiderea procedurii insolventei Hidroelectrica S.A. la termenul de judecata din data de 26.06.2013 in situatia in care sunt indeplinite obligatiile de plata a creantelor certe, lichide si exigibile, astfel cum acestea erau prevazute in Planul de reorganizare.

Prin sentinta civila nr. 6251 pronuntata in data de 20.06.2013, Tribunalul Bucuresti a confirmat Planul de reorganizare a activitatii Hidroelectrica S.A. plan propus si intocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL, sentinta devenita irevocabila prin nerecurare.

Avand in vedere ca potrivit dispozitiilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 « *o procedura de reorganizare prin continuarea activitatii sau lichidare pe baza de plan va fi inchisa, prin sentinta, in urma indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate in planul confirmat* »,

Raportat la :

- indeplinirea de catre Hidroelectrica S.A. a tuturor obligatiilor de plata astfel cum acestea au fost prevazute in Planul de Reorganizare,

prin sentinta civila nr. 6482/26.02.2013, Tribunalul Bucuresti a dispus inchiderea procedurii reorganizarii judiciare deschisa impotriva Hidroelectrica S.A.

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.

## CAPITOLUL I. SUMAR EXECUTIV

### Masuri operationale

Administratorul judiciar a luat o serie de masuri si a intreprins activitati care sa conduca la atingerea urmatoarelor obiective:

- Implementarea unui management profesionist prin finalizarea numirii managerilor pe pozitiile cheie ale companiei urmare a procesului de selectie desfasurat cu Pedersen and Partners;
- Redefinirea politicii de evaluare si remunerare a functiilor si pozitiilor din cadrul companiei, a pachetului salarial, bazat pe componenta fixa si variabila, derminata de competenta si performanta;
- Demararea pasilor pentru implementarea unui sistem integrat de management ERP
- Optimizarea/reducerea costurilor (operationale si financiare)
- Valorificarea activelor din patrimoniul Hidroelectrica care nu concură în mod direct la realizarea obiectului principal de activitate si care sunt generatoare de costuri suplimentare
- Eliminarea activelor toxice din portofoliul companiei
- Prioritizarea programului de investitii
- Analiza bugetului pentru anul 2014 si a principalelor posibilitati de indeplinire a unor indicatori de profitabilitate si rentabilitate satisfactori
- Intensificarea prezentei Hidroelectrica pe piata energiei prin oferte atractive si profitabile, astfel incat capacitatea de productie sa fie valorificate la maxim si in conditii de eficienta a raportului cost/beneficiu
- Alocarea resurselor financiare preponderent pentru proiectele de investitii/ re tehnologizare/ mentenanta mari si eficiente, cu componenta hidroenergetica importanta.
- Protejarea intereselor companiei in cadrul litigiilor aflate pe rolul instantelor de judecata
- Eficientizarea activitatii de exploatare prin corelarea retragerilor din functiune cu perioadele de ape mici.

### Obiectivele administratorului judiciar pentru perioada imediat urmatoare:

- **Reducerea costului de productie**

Avand in vedere pretul mediu de vanzare al energiei electrice pe piata de energie si costul de productie al competitorilor, se impun masuri care sa conduca la un cost de productie mai mic decat cel bugetat.

- **Retehnologizari si investitii**

Administratorul judiciar considera prioritara politica investitiilor in proiectele de re tehnologizare a obiectivelor hidroenergetice la care actiunile uzuale de mentenanta nu mai pot contracara efectul uzurii fizice si morale. In contextul actual al pietei energetice din Romania, **investitiile in**

**capacitati noi de productie trebuie temperate.** Retehnologizarea capacitatilor de productie importante precum CHE Vidraru, CHE Mariselu, CHE Raul Mare Retezat, CHE Dimitrie Leonida, cu o putere instalata totala de peste 1.000 MW reprezinta obiective esentiale pentru societate.

- **Reducerea costurilor cu lucrarile de mentenanta** derulate prin Hidroelectrica-Serv, societate la care Hidroelectrica este unic actionar;
- Dezvoltarea **activitatii de –furnizare/trading** energie electrica prin utilizarea pietei interne sau regionale si a tuturor tipurilor de platforme de tranzactionare care pot permite inclusive construirea si implementarea unei strategii de hedging/protective a riscului. Este imperios necesara atragerea de personal calificat in cadrul acestui departament, cu experienta deosebita in activitatea de trading.
- **Implementarea unui sistem integrat de management ERP** prin intermediul caruia vor fi eliminate multe disfunctionalitati din cadrul societatii, va creste nivelul de eficienta a activitatilor si se va obtine optimizarea proceselor;
- **Valorificarea activelor din patrimoniul Hidroelectrica care nu concură în mod direct la realizarea obiectului principal de activitate si care sunt generatoare de costuri suplimentare.**

#### **Masuri Procedurale**

- **Sedintele Adunarii Generale a Actionarilor**
- **Situatia litigiilor**

## **CAPITOLUL II. DESCRIEREA ACTIVITATILOR DESFASURATE**

### **A. Masuri operationale ale administratorului judiciar**

#### **1. Activitatea de Producere a energiei electrice**

##### **Sectiunea 1. Managementul activelor**

##### **1. Activitatea Consiliului Tehnico Economic (CTE) al Hidroelectrica SA**

- S-au programat si desfasurat **12 sedinte ale CTE-HE.**
- S-au inregistrat **10 documentatii noi** pentru analiza si avizare.
- S-au finalizat **12 Avize si Puncte de Vedere CTE** la documentatii elaborate de terti si de Sucursale.
- Au fost **redactate** si sunt in curs de aprobare alte **3 Avize CTE.**

- Au fost supuse aprobarii **8 Convocatoare** de sedinta CTE-HE.

**2. Activitatea de emitere de catre Hidroelectrica SA a Avizelor si Acordurilor catre terti pentru activitati care au influenta asupra activelor de productie existente sau in stadiu de proiect. In perioada de referinta s-au analizat si s-a raspuns solicitarilor primite din partea a 2 societati astfel:**

- K-Box Construction & Design SRL – clarificare situatie cablu electric situat sub imobilul de la adresa Mircea Voda nr. 30, sector 3, Bucuresti – raspuns prin adresa nr. 32941.1/10.04.2014;
- Selalice B Com SRL – acord de principiu pentru investitia „Amenajare bazin piscicol si exploatarea agregatelor minerale in perimetrul Tetchea, jud. Bihor” – solicitare puncte de vedere de la SH Cluj si Serv. Exploatare-UCCCH din cadrul Directiei Productie Energie Electrica prin adresa nr. 37706.1/16.04.2014.

**3. Activitatea referitoare la relatia cu firmele care solicita/detin exploatare de agregate minerale (conventii de exploatare noi si prelungiri). In perioada de referinta s-au analizat si s-a raspuns solicitarilor primite din partea unei societate:**

- Olt Siaco SRL – Slatina – prelungire valabilitate Aviz CTE-HE Exploatare agregate minerale din cuveta lacului de acumulare Arcesti, balastiera TESLUI prin Conventie de exploatare pentru functionarea balastierei.

Din data de 07.03.2014, pentru avizarea unei balastiere noi cat si pentru fiecare conventie de exploatare, tariful s-a marit de la 9.000 lei la 15.000 lei/an. **In cursul lunii aprilie a fost elaborata si este in curs de aprobare o nota de fundamentare pentru cresterea acestui tarif la 20.000 lei/an.**

**4. Emiterea de catre Hidroelectrica SA a Avizelor si Acordurilor catre terti pentru activitati care ar putea avea influenta asupra activelor de productie existente sau in stadiu de proiect.**

- Au fost analizate in sedinta CTE-HE 2 solicitari (documentatii tehnice) privind alimentarea cu apa a Pastravariei Curcubeul si Pastravariei Balta Opii din acumulari aflate in exploatarea Hidroelectrica. Pentru aceste documentatii au fost emise Avizele nr 10/2014 si respectiv nr 11/2014.
- Gestionarea contractelor in baza carora societatea asigura servicii de alimentare cu apă a terților pentru folosințe diverse: alimentarea cu apă a populației, irigații, alimentare cu apă industrială, acvacultura, etc. S-a finalizat contractul de furnizare apa nr 3F/14.03.2014 incheiat intre SH Bistrita si SC Amurgo SRL Bacau.

In perioada de referinta membrii departamentului managementul activelor au participat la diverse faze de receptie a unor investitii sau verificari de garantii contractuale, dupa cum urmeaza:

- Recepție la terminarea lucrărilor a obiectivului de investiții „Modernizare hidrogenerator nr 2 CHE Strejesti”, desfășurată în perioada 03-04 aprilie;
- Recepție la punerea în funcțiune a obiectivului de investiții „Modernizare hidrogenerator nr 2 CHE Strejesti”, desfășurată în perioada 03-04 aprilie;
- Recepție la terminarea lucrărilor a obiectivului de investiții „Modernizare instalații servicii proprii HA 2, automatizare și monitorizare CHE Strejesti”, desfășurată în perioada 03-04 aprilie;
- Recepție la punerea în funcțiune a obiectivului de investiții „Modernizare instalații servicii proprii HA 2, automatizare și monitorizare CHE Strejesti”, desfășurată în perioada 03-04 aprilie.

Este în curs de elaborare **Propunerea pentru Planul de Studii al Hidroelectrica pe anul 2014** și realizarea premisei pentru avizarea și aprobarea în CTE-HE.

Este în curs de semnare **Actul Adicional la contractul de furnizare apă nr 2388/206/2006 încheiat între SH Curtea de Argeș-UHE Buzău și ANIF Buzău.**

**Metodologia unitară propusă privind tarifele aplicate pentru servicii de alimentare cu apă a terților** pentru folosințe diverse (alimentarea cu apă a populației, irigații, alimentare cu apă industrială, acvacultura etc) este în curs de aprobare.

#### **Secțiunea a 2-a. Activitatea de Mentenanță**

La sfârșitul lunii martie 2014 s-a definitivat programul de mentenanță pentru luna aprilie 2014 cu încadrare în valorile aprobate pentru activitatea de mentenanță. Programul valoric de mentenanță pentru luna aprilie 2014 repartizat pe Sucursale este prezentat în tabelul următor:

<b>Sucursala</b>	<b>Total programat an 2014</b>	<b>Realizat 3 luni</b>	<b>Programat luna aprilie</b>	<b>Total estimat a se realiza pe primele 4 luni</b>
<b>Bistrita</b>	20.000.000	3.968.256	<i>1.739.352</i>	5.707.608
<b>Curtea de Argeș</b>	19.000.000	3.373.735	<i>1.603.724</i>	4.977.459
Uzina Buzău	5.500.000	38.048	<i>53.547</i>	91.595
<b>Portile de Fier</b>	21.300.000	3.524.461	<i>1.613.200</i>	5.137.661
Uzina Tg-Jiu	5.100.000	722.608	<i>362.000</i>	1.084.608
<b>Hateg</b>	13.000.000	3.728.424	<i>1.182.200</i>	4.910.624
Uzina Caransebes	4.505.000	730.932	<i>454.198</i>	1.185.130
<b>Sebes</b>	9.000.000	2.102.300	<i>998.313</i>	3.100.613

Uzina Sibiu	7.000.000	765.831	<b>732.260</b>	1.498.091
<b>Rm Valcea</b>	20.000.000	3.610.513	<b>2.251.400</b>	5.861.916
Uzina Slatina	8.000.000	1.814.145	<b>841.000</b>	2.655.145
<b>Cluj</b>	10.000.000	2.053.669	<b>692.800</b>	2.746.469
Uzina Oradea	8.295.000	1.985.072	<b>487.772</b>	2.172.844
Executiv	9.300.000			
Total	160.000.000	28.117.997	<b>13.011.766</b>	41.129.763

În luna aprilie, s-a întocmit programul de retrageri din exploatare a hidroagregatelor din unitatile dispecerizabile pentru luna aprilie 2014, cu respectarea cerințelor privind efectuarea de lucrări de mentenanță programate doar cu condiția eliminării riscului de a pierde energie prin deversare.

În luna **aprilie 2014** s-au realizat urmatoarele activitati:

1. Verificarea și avizarea actelor adiționale nr.2 la contractele cadru cu filialele Hidroelectrica-Serv pentru anul 2014;
2. S-a aprobat nota de negociere a tarifelor orare de manopera și a tarifelor de transport, a cotelor de cheltuieli indirecte și a formularelor de deviz, utilizate în relația contractuală directă cu Hidroelectrica-Serv. Prevederile notei de negociere au intrat în vigoare începând cu data de **09.04.2014**.
3. S-a întocmit programul de mentenanță pentru luna mai 2014. Programul valoric de mentenanță pentru luna mai 2014, propus de sucursale este prezentat în tabelul următor:

-Lei -

Nr. Crt.	Sucursala	Total programat an 2014	Realizat 3 luni	Necesar luna mai 2014	Estimat a se realiza pe 4 luni
<b>1</b>	<b>Bistrita</b>	20.000.000	3.968.256	<b>1.521.500</b>	5.707.608
<b>2</b>	<b>Curtea de Arges</b>	19.000.000	3.373.735	<b>1.682.580</b>	4.977.459
	Uzina Buzau	5.500.000	38.048	<b>45.577</b>	91.595
<b>3</b>	<b>Portile de Fier</b>	21.300.000	3.524.461	<b>1.976.200</b>	5.137.661
	Uzina Tg-Jiu	5.100.000	722.608	<b>327.500</b>	1.084.608
<b>4</b>	<b>Hateg</b>	13.000.000	3.728.424	<b>826.000</b>	4.910.624
	Uzina Caransebes	4.505.000	730.932	<b>283.822</b>	1.185.130



<b>5</b>	<b>Sebes</b>	9.000.000	2.102.300	<b>599.902</b>	3.100.613
	Uzina Sibiu	7.000.000	765.831	<b>1.033.921</b>	1.498.091
<b>6</b>	<b>Rm Valcea</b>	20.000.000	3.610.516	<b>2.422.950</b>	5.861.916
	Uzina Slatina	8.000.000	1.814.145	<b>655.000</b>	2.655.145
<b>7</b>	<b>Cluj</b>	10.000.000	2.053.669	<b>984.100</b>	2.746.469
	Uzina Oradea	8.295.000	1.685.072	<b>688.900</b>	2.172.844
<b>8</b>	Executiv	9.300.000			
	<b>TOTAL</b>	<b>160.000.000</b>	<b>28.117.997</b>	<b>13.047.952</b>	<b>41.129.763</b>

### Sectiunea a 3-a. Activitatea de exploatare si analiza incidentelor

#### 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 în toată perioada iulie 2013 ÷ ianuarie 2014). 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 caracterizată 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 **75,58%**, cu circa **15,6% 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 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
<b>30 apr</b>	<b>75,58</b>	<b>1871,80</b>	<b>2328,75</b>

(datele din aplicația Management energetic)

#### 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
<b>apr</b>	<b>0</b>	<b>257220</b>	<b>431265</b>	<b>369334</b>	<b>15743</b>	<b>307154</b>	<b>1406069</b>	<b>1405587</b>	<b>478</b>	<b>0</b>	<b>1477143</b>
<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>

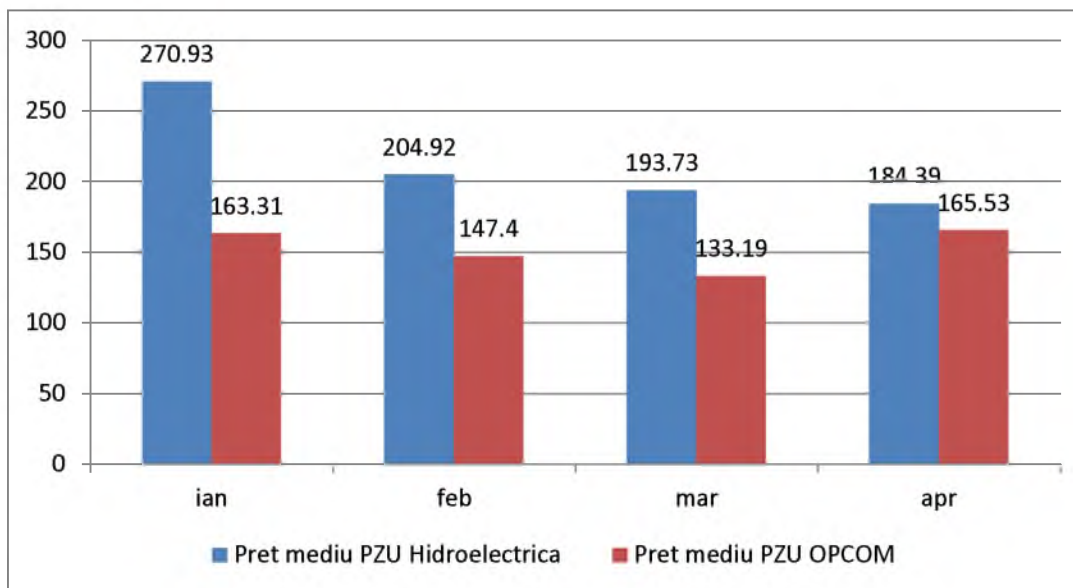
(datele din aplicația weboferta)

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).

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



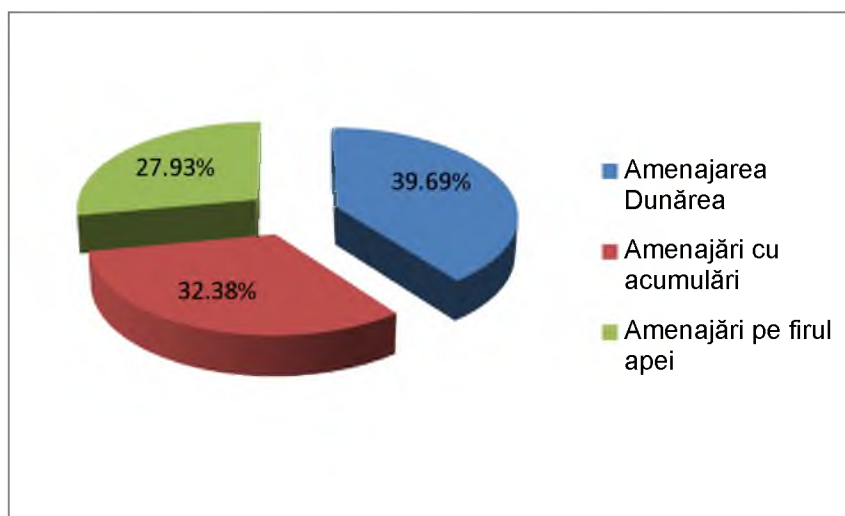
### Structura producției de energie electrică in luna aprilie

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	MWh	MW	%	MWh	MW	%
Amenajarea Dunărea	577 949,00	802,71	39,69			
<b>Amenajări cu acumulări</b>	<b>471 621,08</b>	<b>655,03</b>	<b>32,38</b>	<b>12 889,19</b>	<b>17,90</b>	<b>61,91</b>
<b>Amenajări pe firul apei</b>	<b>406 754,99</b>	<b>564,94</b>	<b>27,93</b>	<b>7 928,47</b>	<b>11,01</b>	<b>38,09</b>

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

Total **an** (cumulat la **30 apr**)    **4 975 376,12**    **1 727,56**

(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**.

**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 <sub>d</sub> / 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

**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 Hidroelectrică SA. De asemenea, a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele calificate din patrimoniu.

#### Activitatea de analiza incidentelor

**Raportul de analiză a situației incidentelor pe anul 2013** a fost validat și aprobat de către conducerea societății. În vederea generalizării experienței de exploatare și a prevenirii incidentelor similare acest raport a fost transmis spre prelucrarea cu tot personalul operațional și de comandă operațională din toate Sucursalele de Hidrocentrale în cadrul programului de instruire profesională.

Colaborarea cu Inspectorii de incidente s-a efectuat în condițiile comasării activității de Incidente cu activitatea de ISCIR.

## Sectiunea a 4-a. Management energetic

In luna aprilie 2014 totalul veniturilor inregistrate pe piata serviciilor tehnologice de sistem a fost de **10,3 milioane lei**.

	Reglaj Secundar			Rezerva Tertiara Rapida		
	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

In cadrul serviciului s-a realizat programarea productiei Hidroelectrice la nivel de Unitate dispecerizabila, functie de obligatiile contractuale, debite afluate si rezerva in lacuri.

### 2. Activitatea de furnizare a energiei electrice

In cursul lunii aprilie 2014, a continuat activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM, in vederea vanzarii cantitatii disponibile de energie electrica estimata a fi produsa in anul 2014.

Hidroelectrica a participat pe PCCB atat cu oferte initiatore de vanzare, cat si cu oferte de raspuns la oferte de cumparare, in conditiile in care pretul maxim acceptat si celelalte clauze contractuale au corespuns intereselor societatii.

Astfel, in perioada 03 – 04 aprilie 2014, Hidroelectrica a tranzactionat cu succes pe PCCB si PCCB NC un numar de **28 de contracte de vanzare cumparare a energiei electrice**, insumand **o cantitate de 632,4 GWh**.

Noutatea ofertelor initiatore depuse pe PCCB a constat in faptul ca puterile orare mici (5MW – 10MW) au apartinut unor pachete pe durate diferite de timp (saptamana, luna calendaristica, 5 luni calendaristice si 8 luni calendaristice), incercand a se anticipa necesarul de energie electrica din piata.

In continuare, in data de 08.04.2014., Hidroelectrica a vandut cu succes un numar de 9 pachete oferta, insumand **919,8 GWh**, cu livrare pe un an (01.05.2014. – 30.04.2015), toate avand profilul de livrare orara liniara.

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

### 3. Activitatea de dezvoltare si retehnologizare

#### Activitatea de dezvoltare

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

#### Activitati desfasurate:

- Analiza graficelor fizice și valorice privind eșalonarea lucrărilor ce se vor executa în 2014, cu finanțare asigurată în BVC HE și Programul de Dezvoltare HE 2014;
- Elaborare de grafice integrate (tip Gantt) pentru proiectele cu stadii fizice avansate a căror punere în funcțiune este planificată în intervalul 2014-2016;
  - **CHE Racovița** (Pi=31,5 MW, Em=74 GWh/an) – PIF 2014;
  - **CHE Bretea** (Pi=12,3 MW; Em=28,2 GWh/an) – PIF 2015-2016;
  - **CHE Rastolița** (Pi=35,2 MW; Em=45 GWh/an) – PIF 2015;
- Parcurgerea procedurilor interne și participarea la negocieri privind semnarea de acte adiționale cu executanții lucrărilor de investiții pentru definirea lucrărilor rest de executat la nivel de 01.01.2014 și includerea cheltuielilor aferente perioadelor de întrerupere a activității pe șantiere;
- Participarea la comandamente pentru analiza stadiului lucrărilor, încadrarea în resursele proiectului și stabilirea de măsuri necesare depășirii discontinuităților apărute (CHE Racovița, AHE Surduc Siriu, CHE Bretea);
- Analiza și contractare scadențare de proiectare pentru lucrările de investiții aflate în derulare;
- Recepția obiectivelor de investiții și participarea cu specialiști în cadrul comisiilor de recepție (Modernizare HA nr. 1 CHE Săsciori, Modernizare HA nr. 2 CHE Strejești);
- Verificare și analiză referate privind servicii de asistență tehnică și proiectare în cadrul obiectivelor de investiții;
- Analiza stadiu și planificare finalizare lucrări în cadrul obiectivului Trecerea pe derivație a CHE Oiesti;
- Analiza documentației tehnico-economice privind consolidarea drumului de acces în cadrul AHE Surduc Siriu;
- Analiză propuneri reșezare liste de studii și dotări pentru utilizarea eficientă a fondurilor alocate;
- Participarea la negocierea chiriilor pentru terenurile ocupate temporar de amenajările hidroenergetice aflate în construcție (AHE Bistra Poiana Mărului Ruieni Poiana Ruscă);
- Aprobare referate de necesitate pentru extrase de informare de carte funciara pentru MHC-urile supuse vanzari;
- Răspuns la solicitarea Departamentului de Energie referitoare la imobilele expropriate din coridorul de expropriere al AHE Pașcani;
- Informare istoric complet și pregătire materiale, documentații aferente contractului pentru realizarea documentație de coridor de expropriere la AHE Pașcani;
- Analiza și avizare în CTE HE a documentațiilor: AHE Runcu Firiza – Deviz General rest de executat la 01.01.2013 și recalcularea indicatorilor tehnico economici/ SF de modificare indicatori tehnico economici AHE a râului Strei pe sector Subcetate Simeria;
- Elaborare clarificări și transmitere copii documentație aprobare coridor de expropriere pentru AHE Pașcani.

- Analiza opțiunilor de urmat pentru proiectele cu folosințe complexe;
- Demersuri către autoritățile publice locale (Primarii, Consilii Judetene) cu privire la participarea în cadrul proiectelor cu folosințe complexe (AHE Pascani, AHE a râului Olt pe sector Făgăraș Hoghiz, AHE a râului Jiu pe sector Valea Sadului Vădeni, Lac redresor Sebeș);
- Raport privind realizarea programului de dezvoltare pe anul 2013 necesar susținerii procesului referitor la prețurile și cantitățile reglementate;
- Analiza împreună cu Direcția Financiară și Deloitte pe problema amortismentelor solicitate de Hidroconstrucția pentru utilajele și echipamentele folosite la realizarea amenajărilor;
- Parcurgerea procedurii de atribuire și realizare a lucrărilor de racordare la SEN a CHE Racovița conform legislației în vigoare;

### **In ceea ce priveste activitatea de retehnologizare:**

- a fost demarata elaborarea Documentatiei de Atribuire pentru proiectul de “**Retehnologizare CHE Stejaru**”, in baza OUG 34/2006, activitate cuprinzand stabilirea criteriilor de calificare a ofertantilor, a criteriilor pentru evaluare ofertelor, elaborarea Fisei de Date a Achizitiei si Modelului de Contract;
- au fost efectuate teste de functionare in pompaj cu comanda din **DHA Slatina**, pentru grupurile reversibile aflate pe amenajarea Oltului Inferior;
- continua lucrarile la **sistemul SCADA** si control de la distanta la nivel DHA Slatina, sistem care va permite monitorizarea si controlul de la distanta a tuturor celor 20 de hidroagregate retehnologizate;
- a fost instalat dispozitivul de rotire la HA3 **CHE Rusanesti** (03.03.2014 ÷ 04.04.2014) si urmeaza a se instala la HA3 **Izbiceni** (05.05.2014-06.06.2014) si la HA4 **Frunzaru** (15.05.2014-27.06.2014);
- la SH Slatina a fost efectuata interconectarea intre centrala telefonica de sediu Ericsson si sistemul de telefonie VoIp bazat pe routere Cisco din amenajare;
- referitor la centralele retehnologizate de pe amenajarea Oltului Inferior, s-au intrunit pana in prezent comisiile pentru receptiile finale la 16 hidroagregate si au fost amanate receptiile datorita fenomenului de coroziune constatat la componentele de otel inox, au fost prelungite garantiile contractuale si continua discutiile cu contractorul lucrarilor de retehnologizare privind gasirea solutiilor necesare eliminarii fenomenului de coroziune;
- **receptia PIF - Cablu cu fibra optica intre CHE PDF II si HE Djerdap II** - intocmirea documentelor pentru admiterea receptiei PIF;
- demararea procedurilor pentru achizitia de servicii – “**Prelucrare finala in fabrica a paletelor aparat director HA1 din CHE PdF II**”;
- clarificari ale comisiei de evaluare in vederea incheierii contractului de servicii avand ca obiect “**Reabilitarea in fabrica a servomotorului vanei cu inchidere rapida priza HA 1 din CHE Portile de Fier II**”;
- pregatirea demersurilor pentru elaborarea SF “**Poarta Plana de Siguranta de la Ecluza Portile de Fier I**”;

- a fost convocata Comisia de Evaluare pentru atribuirea contractului de servicii avand ca obiect “Studiul de fezabilitate pentru retehnologizarea CHE Mariselu – echipamente si partea de constructii. Documentatie integrativa”;
- a fost semnat contractul pentru intocmirea documentatiei “**Proiect Tehnic: CHE Stanca. Modernizare hidroagregat si instalatii auxiliare**”, cu ISPH Bucuresti;
- a fost aprobat Referatul de Necesitate si Oportunitate pentru achizitionarea serviciilor de elaborare a documentatiei “**Proiect Tehnic: CHE Beresti. Modernizare HA2**”;
- **negocieri cu Hidroelectrica Serv in vederea realizarii Celula CHE Racovita in statia 110kV Marsa.**

#### **Alte activitati desfasurate:**

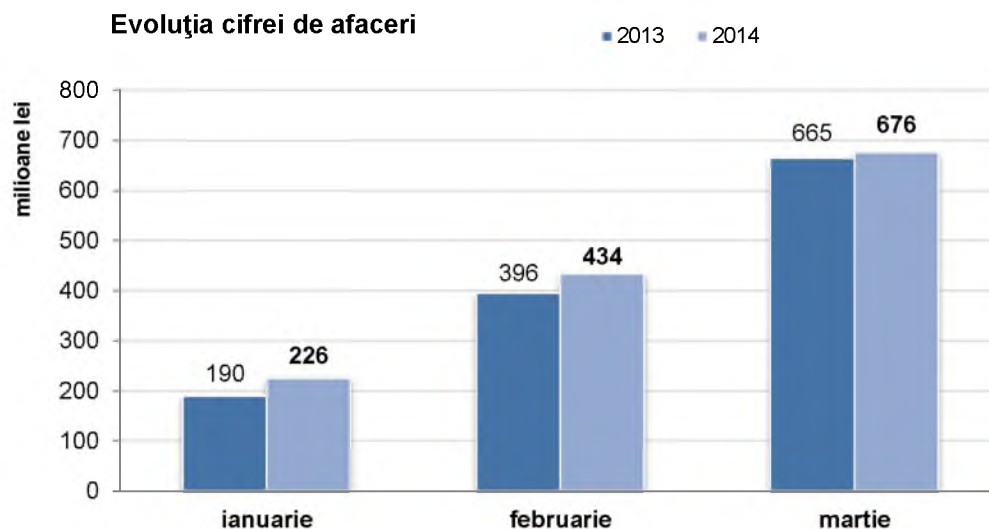
- analiza documentatiilor:
  - SF “CHE Buhusi - Lucrari de modernizare hidroagregate si instalatii generale”
  - SF “Extindere sistem metering al SH Curtea de Arges”
  - CS “Modernizare Hidroagregat nr 2 CHE Dragasani”
  - CS “CHE Bretea, instalatii electrice de distributie si alimentare a serviciilor auxiliare de curent alternativ si continuu inclusiv montare baterii acumulatori, Statie 110kV, Statie 6,3kV si 20kV”;
- s-a avizat si a fost intocmit avizul CTE - HE pentru CS “Modernizarea HA2 din CHE Dragasani”. Documentatia de atribuire se afla in curs de elaborare;
- in urma analizei CTE s-a redactat si aprobat punctul de vedere pentru documentatiile SF – “Extindere sistem metering al SH Curtea de Arges” SF – “CHE Buhusi - Lucrari de modernizare hidroagregate si instalatii generale”;
- analiza propunere Romenergo privind cresterea gradului de siguranta in exploatare a Portii Buscate de Serviciu de la Ecluza Pdf I;
- analiza preturilor FO din oferta pentru CHE Rastolita;
- analiza solicitari ENEL pentru ATR CHE Dumitra;
- analiza raport tehnic elaborat de SC Femaris SRL, privind vibratiile in lagarul generator nr. 2 HA8 CHE Portile de Fier II;
- actualizarea Manualelor aferente proiectelor de retehnologizare;
- organizarea sectiunilor portal Intranet conform Manualului Managementului Proiectelor.

#### **4. Activitatea economico-financiara**

##### **Cifra de afaceri netă**

Cifra de afaceri realizată în primele 3 luni ale anului 2014 a fost de **676 milioane lei, cu 11 milioane lei mai mare decât în aceeași perioadă a anului 2013, adică o creștere cu 1,73%.**





### Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare în valoare de **682 milioane lei**, au fost realizate în următoarea structură:

a) Total energie electrică livrată 3.673.384 MWh în valoare de 579 milioane lei, din care:

- Piața Reglementată 1.553.912 MWh în valoare de 180 milioane lei la un preț mediu de 116 lei/MWh;

- Furnizori licențiați 931.724 MWh în valoare de 159 milioane lei la un preț mediu de 171 lei/MWh;

- Piața Zilei Următoare 193.402 MWh în valoare de 39 milioane lei la un preț mediu de 202 lei/MWh;

- Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale 770.261 MWh în valoare de 133 milioane lei la un preț mediu de 173 lei/MWh;

- Piața de echilibrare și membrii PRE 220.964 MWh în valoare de 67 milioane lei la un preț mediu de 303 lei/MWh;

- Consumatori direcți și cumpărătorii MHC 3.121 MWh în valoare de 1,3 milioane lei;

b) Servicii de sistem la Transelectrica (reglaj secundar frecvență/putere, rezerve putere, asigurarea puterii reactive și reglarea tensiunii) în valoare de 60,4 milioane lei;

c) Servicii transport efectuate pentru piața reglementată 16 milioane lei;

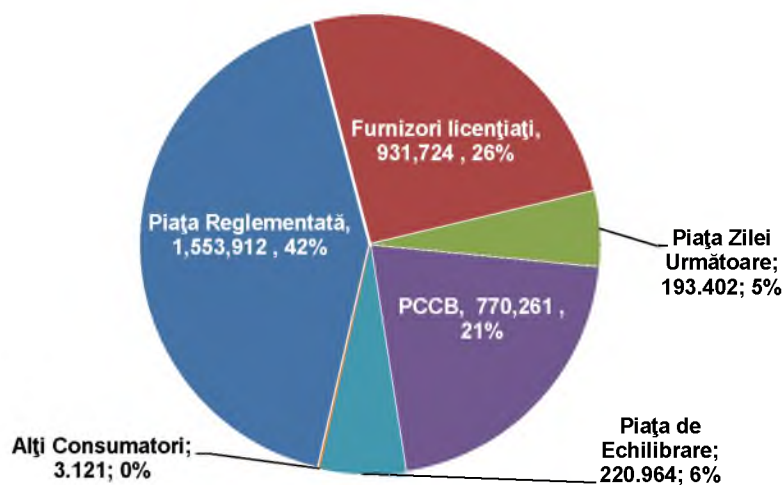
d) Servicii transport efectuate pentru piața concurențială 8 milioane lei;

e) Certificate verzi în valoare de 10,5 milioane lei;

f) Alte venituri din exploatare 8 milioane lei.

Situația cantitativă a livrărilor de energie electrică exprimată în MWh se prezintă astfel:

### Structura vânzărilor de energie electrică la data de 31.03.2014



În primul trimestru al anului 2014, structura cantităților și veniturilor din energie electrică livrată pe piețele de energie este următoarea:

#### a) Piața reglementată

CLIENTUL	ENERGIE ELECTRICĂ		REFACTURAT TRANSPORT
	CANTITAT E (MWh)	VALOARE (lei)	VALOARE (lei)
CEZ VANZARE	238.316	27.083.824	2.509.586
ELECTRICA FURNIZARE	707.144	69.100.802	7.457.155
ENEL ENERGIE	213.501	30.359.272	2.159.176
ENEL ENERGIE MUNTENIA	141.023	28.945.228	1.414.157
E.ON ENERGIE ROMANIA	253.928	24.419.295	2.674.407
<b>TOTAL</b>	<b>1.553.912</b>	<b>179.908.421</b>	<b>16.214.481</b>

#### b) Furnizori licențiați

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

CLIENTUL	CANTITATE (MWh)	VALOARE (lei)	TG (lei)
ALRO SLATINA	739.384	127.159.277	5.162.141
ELECTROMAGNETICA	192.340	31.805.342	-
<b>TOTAL</b>	<b>931.724</b>	<b>158.964.619</b>	<b>5.162.141</b>

### c) Energie electrică livrată pe piața concurențială

**Piața Zilei Următoare (PZU)** - Hidroelectrică S.A. a vândut pe Piața Zilei Următoare o cantitate de 193.402 MWh, în valoare de 39 milioane lei. Tranzacțiile pe PZU s-au făcut pe platforma gestionată de către C.N.Transelectrica - OPCOM SA, având contraparte pe OPCOM SA. OPCOM SA acționează atât în calitate de cumparator cât și de vânzător pentru toate tranzacțiile pe Piața Zilei Următoare.

**Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB)** - Hidroelectrică S.A. a vândut pe Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale o cantitate de 770.261 MWh, în valoare de 133 milioane lei.

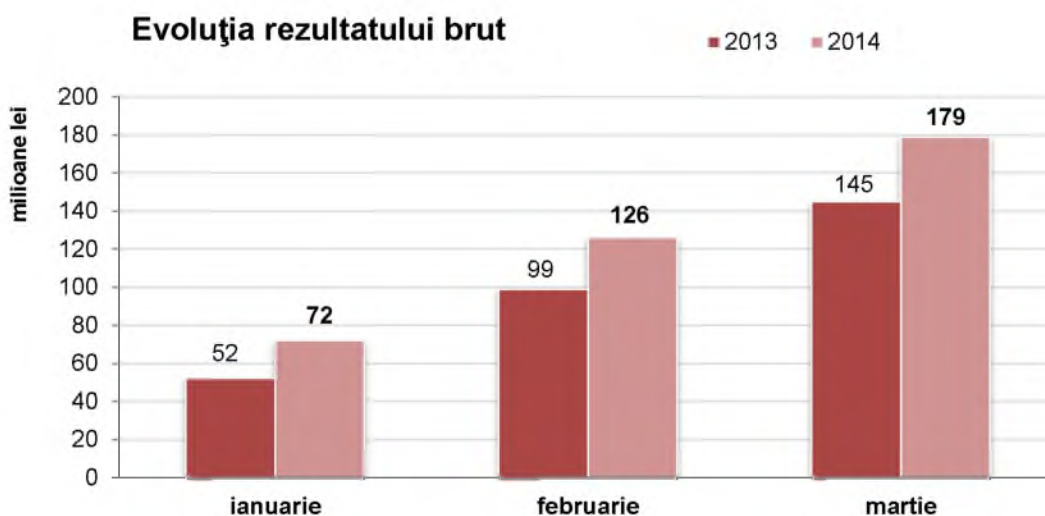
**Piața de Echilibrare** - Hidroelectrică S.A. a livrat pe Piața de echilibrare (Transelectrica) o cantitate de 220.973 MWh, în valoare de 67 milioane lei.

### Profitul brut și EBITDA

Profitul brut la data de 31.03.2014 a fost de 179 milioane lei, cu 34 milioane lei mai mare decât profitul brut realizat în primele 3 luni ale anului 2013, ceea ce reprezintă o creștere cu 23,5%.

Până la data de 31 martie 2014, au fost realizate venituri din exploatare cu 10,8 milioane lei mai mari față de aceeași perioadă a anului 2013, iar cheltuielile de exploatare au fost mai mici cu 9,2 milioane lei față de cele înregistrate la 31 martie 2013.

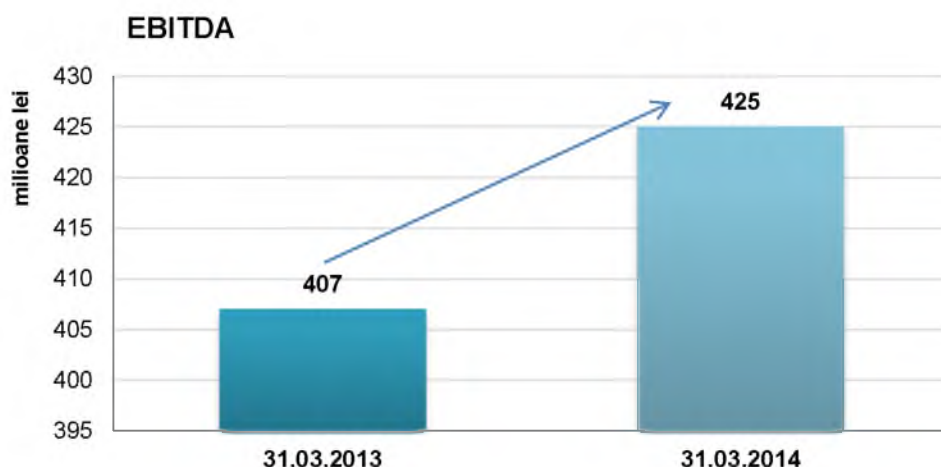
Evoluția rezultatului brut în perioada ianuarie - martie 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, este prezentată în graficul de mai jos:



Rezultatele financiare realizate între 01.01.2014 - 31.03.2014, față de aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

Denumirea indicatorilor	31.03.2013	31.03.2014	Diferența	%
	(lei)	(lei)	(lei)	%
	1	2	2-1	2/1
Cifra de afaceri netă	664.959.049	676.491.191	11.532.142	101,73
Venituri din exploatare	670.886.076	681.655.065	10.768.989	101,61
Cheltuieli de exploatare	515.285.002	506.131.300	(9.153.702)	98,22
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>155.601.074</b>	<b>175.523.765</b>	<b>19.922.691</b>	<b>112,80</b>
Venituri financiare	29.572.454	16.813.395	(12.759.059)	56,85
Cheltuieli financiare	40.636.163	13.791.261	(26.844.902)	33,94
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(11.063.709)</b>	<b>3.022.134</b>	<b>14.085.843</b>	<b>227,32</b>
Venituri totale	700.458.530	698.468.460	(1.990.070)	99,72
Cheltuieli totale	555.921.165	519.922.561	(35.998.604)	93,52
<b>Rezultatul brut</b>	<b>144.537.365</b>	<b>178.545.899</b>	<b>34.008.534</b>	<b>123,53</b>

La data de 31.03.2014, valoarea EBITDA a fost de 425 milioane lei față de 407 milioane lei în luna martie 2013, ceea ce reprezintă o creștere cu 18 milioane lei, adică cu 4,3%.



La data de 31.03.2014, data ultimei bilanțe închise, principalele posturi bilanțiere care definesc poziția financiară se prezintă astfel:

	milioane lei			milioane lei	
<b>ACTIV</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>%</b>	<b>ACTIV</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>%</b>
Imobilizari necorporale	4	0,02	Imobilizari necorporale	1	0,01
Imobilizari corporale	19.642	97,45	Imobilizari corporale	18.858	97,32
Imobilizari financiare	61	0,30	Imobilizari financiare	29	0,15
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>19.707</b>	<b>97,77</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>18.888</b>	<b>97,48</b>
Stocuri	107	0,53	Stocuri	64	0,33
Creante	227	1,12	Creante	258	1,33
Investitii financiare pe termen scurt	2	0,01	Investitii financiare pe termen scurt	15	0,08
Disponibilitati banesti	112	0,56	Disponibilitati banesti	146	0,75
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>447</b>	<b>2,22</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>484</b>	<b>2,50</b>
Cheltuieli înregistrate în avans	3	0,01	Cheltuieli înregistrate în avans	5	0,02

<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>20,156</b>	<b>100,00</b>
	milioane lei	
<b>PASIV</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>%</b>
Capital social	4.479	22,22
Rezerve din reevaluare	11.130	55,22
Rezerve	1.118	5,54
Rezultatul reportat	(688)	(3)
Rezultat curent	113	0,56
Repartizarea profitului	0	0,00
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>16,153</b>	<b>80,14</b>
Patrimoniul public	39	0,20
Datorii pe termen scurt	2.241	11,12
Datorii pe termen lung	1.297	6,43
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>3,538</b>	<b>17,55</b>
Alte elemente de pasiv	426	2,12
<b>PASIV TOTAL</b>	<b>20,156</b>	<b>100,00</b>

<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>19,377</b>	<b>100,00</b>
	milioane lei	
<b>PASIV</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>%</b>
Capital social	4.481	23,13
Rezerve din reevaluare	11.018	56,86
Rezerve	1.275	6,58
Rezultatul reportat	(76)	(0,39)
Rezultat curent	140	0,72
Repartizarea profitului	0	0,00
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>16,839</b>	<b>86,90</b>
Patrimoniul public	39	0,20
Datorii pe termen scurt	1.099	5,67
Datorii pe termen lung	1.038	5,36
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>2,137</b>	<b>11,03</b>
Alte elemente de pasiv	361	1,86
<b>PASIV TOTAL</b>	<b>19,377</b>	<b>100,00</b>

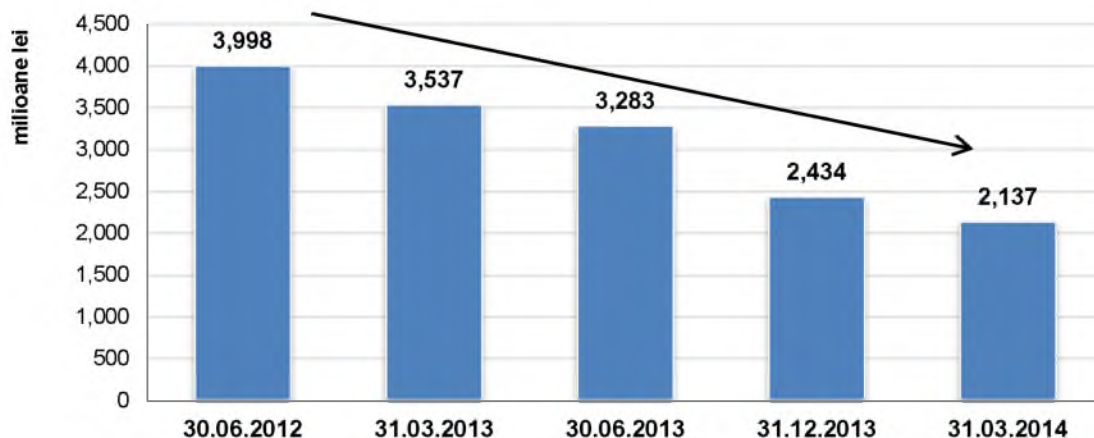
#### Situația datoriilor la data de 31 martie 2014

**Datoriile totale** la data de 31.03.2014 sunt de 2.137 milioane lei, înregistrând o scădere cu 1.146 milioane față de 30.06.2013 și cu 297 milioane lei față de datoriile totale înregistrate la data de 31.12.2013.

Scăderea datoriilor totale ale societății a fost determinată, în principal, de diminuarea contractelor comerciale după deschiderea procedurii insolvenței, cât și datorită rambursării unor credite contractate fără a mai contracta altele noi.

În perioada în care societatea s-a aflat în procedura generală a insolvenței, au fost negociate și obținute reduceri comerciale semnificative pentru contractele aflate în derulare pentru activitățile de mentenanță, re tehnologizare și investiții.

#### Datorii totale

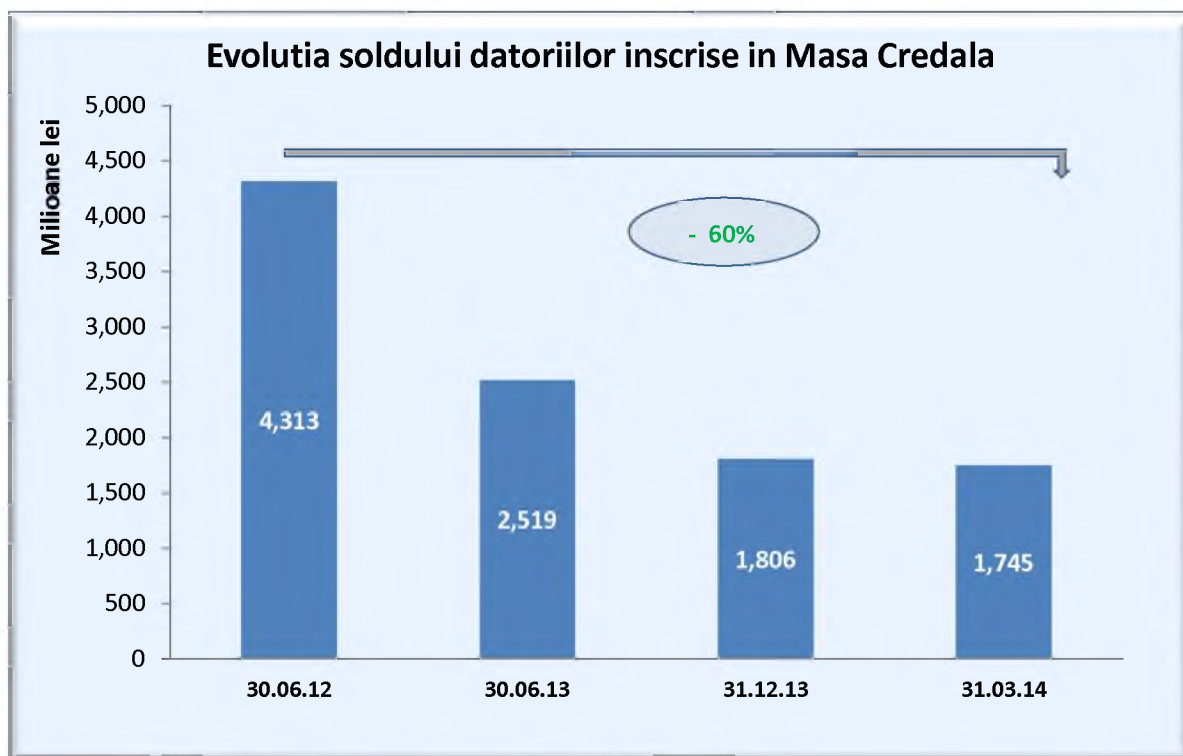


Evoluția și structura datoriilor în perioada 30.06.2012 - 31.03.2014 se prezintă astfel:

-lei-

Denumire indicator	30.06.2012	31.03.2013	30.06.2013	31.12.2013	31.03.2014
Datorii pe termen scurt din care:	2.328.381.413	2.240.535.749	1.967.163.553	1.382.635.995	1.099.248.797
Linii de credit	814.371.526	450.581.067	436.074.226	200.820.007	171.110.398
Credite de investiții și alte datorii pe termen scurt	613.768.218	825.137.127	669.324.430	633.438.801	497.750.383
Datorii comerciale	900.241.669	964.817.555	861.764.897	548.528.271	430.388.016
Datorii pe termen lung	1.669.191.148	1.296.967.196	1.316.200.264	1.051.727.474	1.038.231.229
<b>Datorii totale</b>	<b>3.997.572.561</b>	<b>3.537.502.945</b>	<b>3.283.363.817</b>	<b>2.434.514.553</b>	<b>2.137.480.026</b>

### Evoluția soldului datoriilor înscrise în Masa Credala



Datoriile recunoscute si solicitate de creditorii companiei la data deschiderii procedurii insolventei au fost diminuate cu 60% in perioada 30.06.2012 -31.03.2014, ca urmare

- a respectarii fidele a programului de plati prezentat in Planul de Reorganizare;
- a indeplinirii la termenele contractuale a obligatiilor financiare catre creditorii bancari, fata de care compania nu a prezentat nici macar o zi de intarziere la plata ratelor scadente in intervalul 30.06.2012 -31.03.2014.

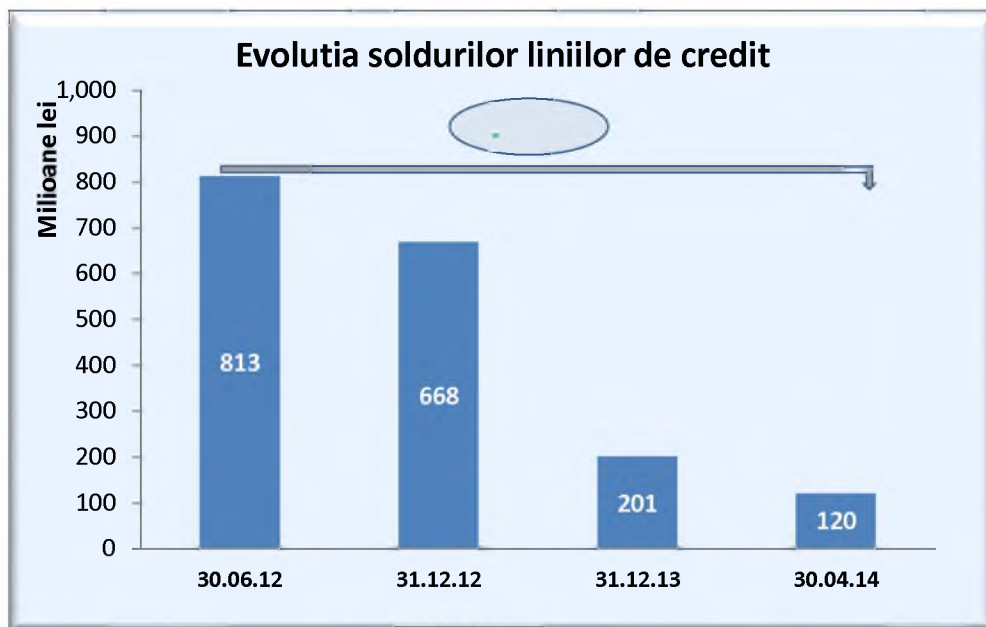
### Datoriile pe termen scurt

#### 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>	

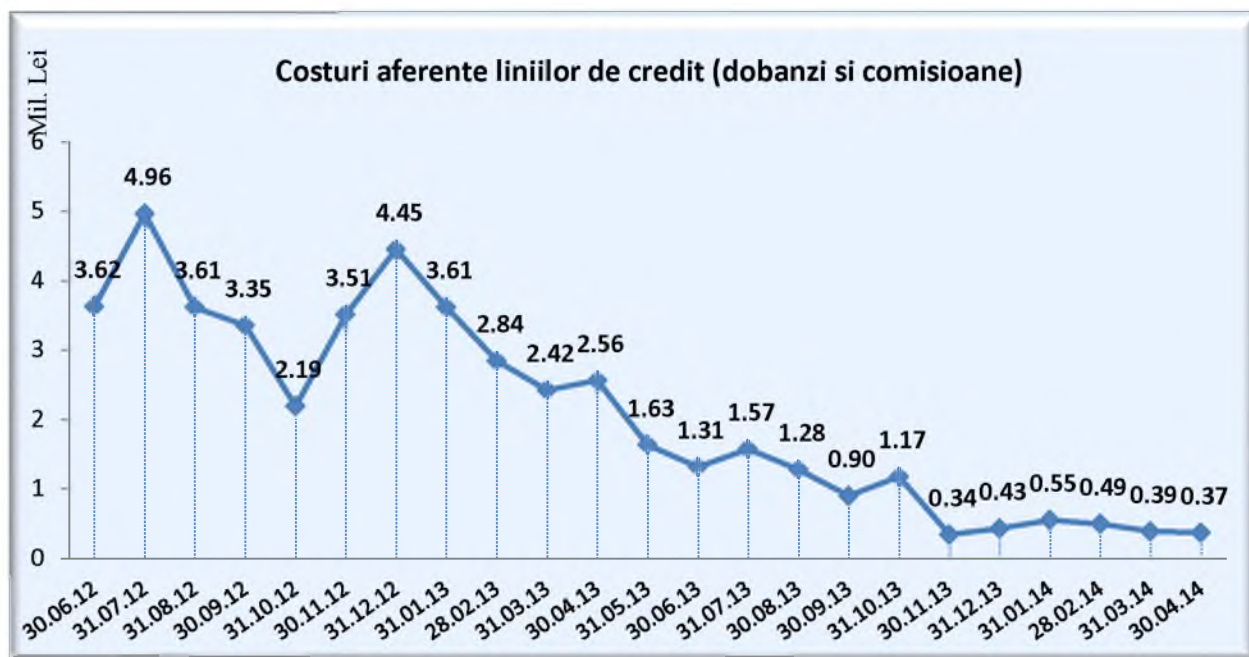
În perioada 30.06.2012 – 30.04.2014, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 693 milioane lei, echivalentul a 85,26%. Evoluția în perioada iunie 2012 - aprilie 2014 este prezentată în graficul de mai jos:



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.
- 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.



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 revizuită 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.

Totodată, în trimestrul I 2014 a fost perfectat și pachetul de cesiuni, ce asigură garantarea îndeplinirii obligațiilor financiare derivate în baza liniei de credit acordată de BRD, astfel:

Banca	Valoare nominală linie	Moneda	Cesiuni de creanțe	Valoarea anuală a cesiunilor (lei)
BRD	300.000.000	LEI	Contracte de furnizare energie electrică încheiate pe PCCB și Piața Reglementată	375.000.000

În cursul lunii aprilie 2014 au fost achitate datoriile către furnizorii de producție și investiții în sumă totală de 66 milioane lei, astfel:

Categorie furnizor	Furnizor	Valoare Plăți (lei)
Furnizori de producție	Apele Române	40.055.207
	Hidroelectrică SERV	14.558.496
	Alți furnizori de producție	9.561.068
<b>Total furnizori de producție</b>		<b>64.174.771</b>
Furnizori de investiții	Hidroconstrucția	106.292
	Energomontaj	90.730
	UCM Reșița	1.174.463
	Hydro Engineering	5.000
<b>Total furnizori de investiții</b>		<b>1.376.485</b>
<b>Total plăți furnizori comerciali</b>		<b>65.551.256</b>

În perioada 30.07.2013 - 30.04.2014, în cadrul celor 7 convenții de eşalonare încheiate pentru stingerea datoriilor înscrise la Masa Credală, au fost achitate rate scadente în valoare de **404 milioane lei**.

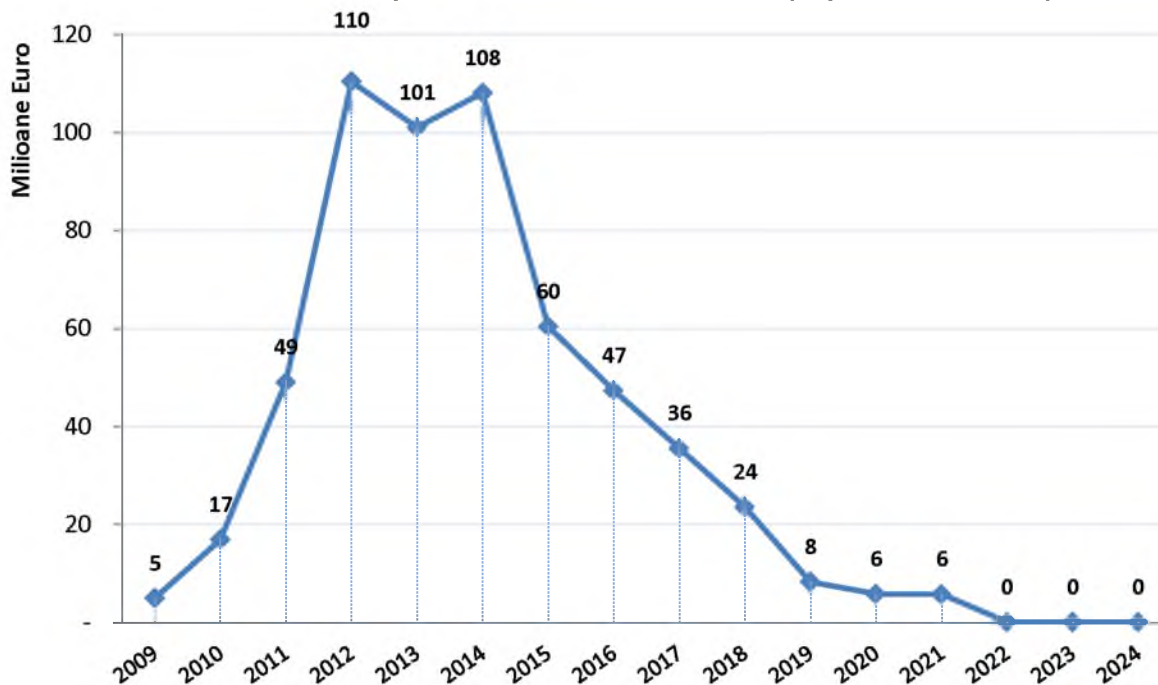
### Datorii pe termen lung

#### Credite de Investiții

În intervalul 20.06.2012 - 30.04.2014, serviciul datoriei financiare pe termen mediu și lung a fost onorat la scadență, Hidroelectrică 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 2009-2024 este prezentată în graficul de mai jos.

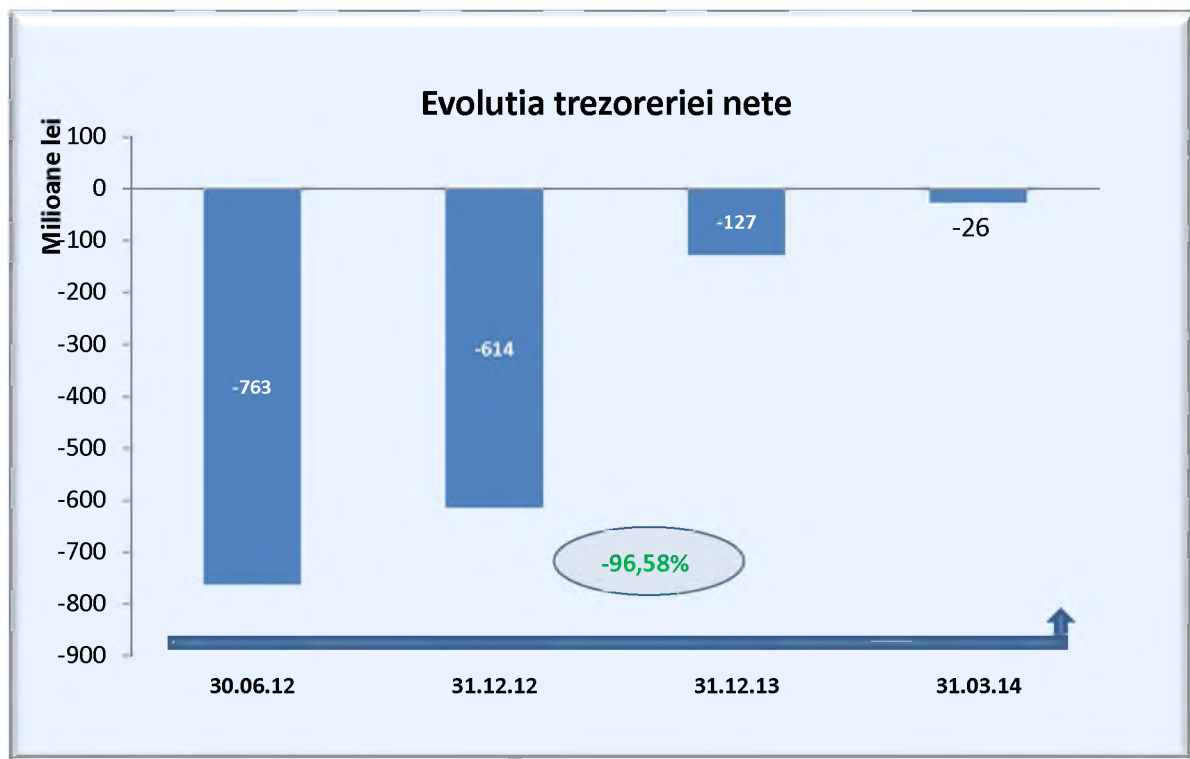
Graficul de plăți al creditelor de investiții (capital și accesorii)



### Poziția monetară netă

Poziția monetară netă a înregistrat o îmbunătățire constantă, deficitul de trezorerie reducându-se în proporție de cca. 96,58%, de la valoarea negativă de (763) milioane lei existentă la data de 30.06.2012 la o valoare negativă de (26) milioane lei, la data de 31.03.2014.

Specificație	Iunie 2012	Decembrie 2012	Decembrie 2013	Martie 2014
Casa și conturi la bănci	51	54	74	145
Linii de Credit pe termen scurt	(814)	(668)	(201)	(171)
Poziția monetară netă	(763)	(614)	(127)	(26)



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 2,00 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. Depozitul a fost 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.**

### **Capital social**

În data de 28.02.2014, prin Hotărârea AGEA nr.7, s-a aprobat majorarea capitalului social al Hidroelectrica S.A. cu valoarea de **5.014.000 lei**, aport în natură al Statului Român, reprezentând contravaloarea unui număr de 14 terenuri pentru care s-au obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate în perioada decembrie 2012 – aprilie 2013.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului în data de 18.03.2014 prin **Certificatul de înregistrare mențiuni nr.97865** privind înregistrarea modificării actului constitutiv al Hidroelectrica SA, valoarea capitalului social subscris vărsat la data de 31 martie 2014 fiind de 4.480.657.070 lei.

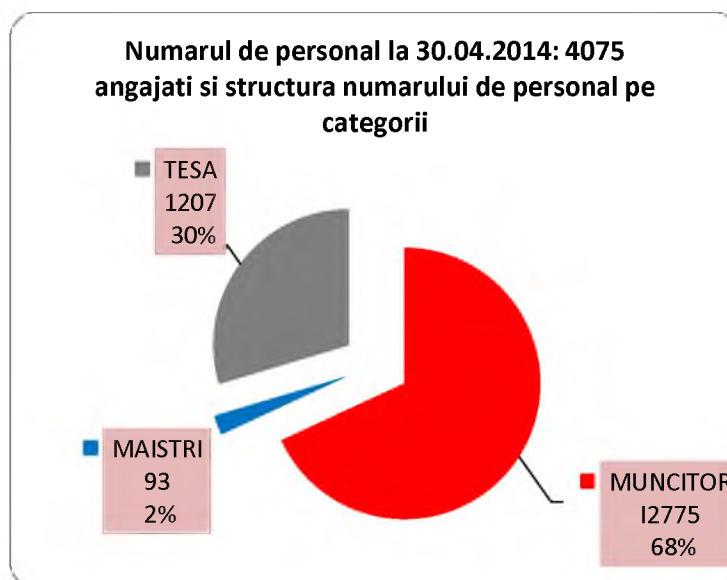
### **Bugetul de cheltuieli și venituri pe anul 2014**

Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2014 a fost aprobat de către Administratorul Judiciar și a fost avizat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr.11 din 29.04.2014.

## **5. Activitatea de resurse umane**

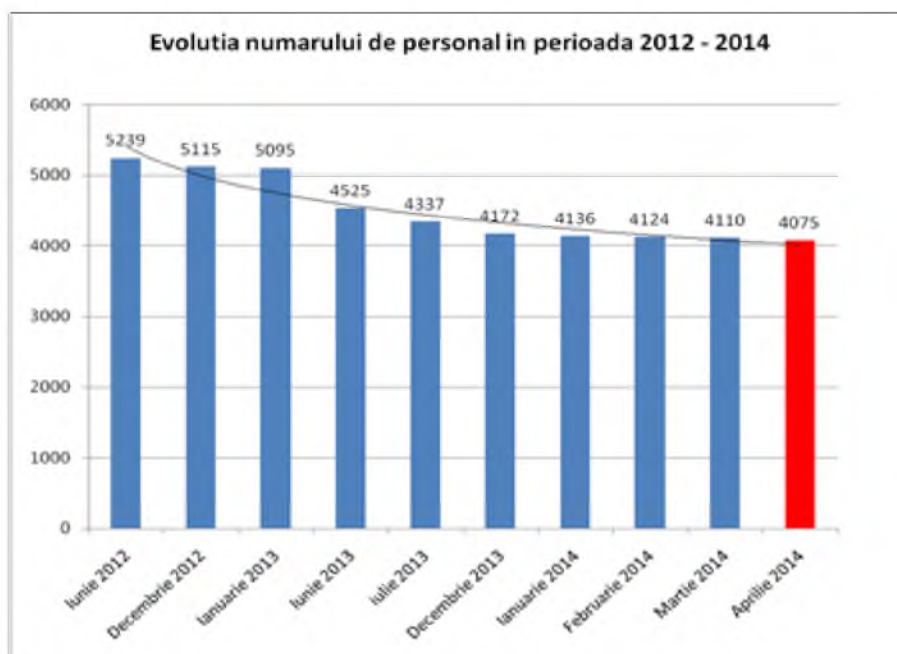
- **Continuarea procesului de reducere a numărului de personal, conform Planului de Reorganizare:**
  - pe cale naturală;
  - prin privatizarea obiectivelor hidroenergetice (transfer de întreprindere, cf. Legii 167/2006);

**La 30.04.2014 numărul de angajați este de 4075 (4072 cu norma întreagă și 3 cu timp parțial).** Hidroelectrica, exploatează potențialul hidroenergetic cu personal operativ organizat în program de tură continuă. Pe lângă această categorie de personal, societatea are angajat personal tehnic, economic și administrativ (TESA) și maeștri.



Analizand graficul de mai sus se observa o crestere a ponderii personalului TESA in total personal (de la 29,46% in luna martie la 29,62% in luna aprilie) pe fondul vacantarii unui numar mai mare de posturi de muncitori (a scazut ponderea personalului muncitori in total personal).

In perioada insolventei societatii (20.06.2012-25.06.2013) evolutia personalului societatii a cunoscut o scadere accentuata, dar scaderea a continuat pana in prezent, asa cum rezulta din graficul de mai jos. Astfel, numarul de personal existent la data de 20 iunie 2012 (5239 salariati) a scazut cu 22,22 % pana la data de 30.04.2014, ajungand la un numar de 4075.



Tendinta de scadere a personalului pe sucursale in cursul anului 2014 este prezentata in tabelul urmator:

<b>NR. CRT</b>	<b>SUCURSALA</b>	<b>NR PERS. EXISTENT 31.01.2014</b>	<b>NR PERS. EXISTENT 28.02.2014</b>	<b>NR PERS. EXISTENT 31.03.2014</b>	<b>NR PERS. EXISTENT 30.04.2014</b>
1	SH BISTRITA	552	557	555	552
2	SH CLUJ	457	454	452	442
	CLUJ	247	244	243	234
	ORADEA	210	210	209	208
3	SH CURTEA DE ARGES	798	793	792	792
	CURTEA DE ARGES	575	571	571	574
	BUZAU	223	222	221	218
4	SH HATEG	456	456	454	452
	HATEG	312	312	310	309
	CARANSEBES	144	144	144	143
5	SH PORTI DE FIER	567	567	567	566
	PORTI DE FIER	382	382	382	381
	TG JIU	185	185	185	185
6	SH RM VALCEA	694	686	680	662
	RM VALCEA	464	456	450	432
	SLATINA	230	230	230	230
7	SH SEBES	441	440	437	435
	SEBES	212	211	210	208
	SIBIU	229	229	227	227
8	EXECUTIV	171	171	173	174
	<b>TOTAL</b>	<b>4136</b>	<b>4124</b>	<b>4110</b>	<b>4075</b>

In luna **aprilie 2014** s-au inregistrat **44** plecari pe cale naturala, iar din acestea **33** de salariati au parasit organizatia prin pensionare (pensionari limita de varsta, pensionari invaliditate, pensionari anticipat partiale sau anticipate).

Pe langa plecările din organizatie cauzate de pensionari, in tabelul urmatoar sunt evidentiata si alte motive de plecare in luna aprilie 2014 din organizatie (acordul partilor, demisie, deces s.a):

<b>Nr. crt.</b>	<b>Motive de plecare din organizatie</b>	<b>Nr. salariati plecati in aprilie 2014</b>
1	Acordul partilor	2
2	Deces	0
3	Demisie	1
4	Concediere	2
5	Pensie limita varsta	22
6	Pensionare medicala	2
7	Pensie anticipata partiala	9

8	Pensie anticipata	0
9	Transfer de intreprindere, de la SH Cluj au fost transferati la Three Pharm SRL cu 01.04.2014, in urma privatizarilor MHC-urilor.	6
	<b>TOTAL</b>	<b>44</b>

**Concedieri in luna aprilie 2014: 2 salariatii** (incetare CIM la SH Bistrita urmare admiterii apelului declarat de Hidroelectrica si in consecinta anulara deciziei de reintegrare si o incetare CIM la SH Curtea de Arges – UH Buzau din motive disciplinare)

**In ceea ce priveste intrarile de personal**, in luna aprilie 2014 au fost efectuate **6 angajari si 3 reintegrari** in baza sentintelor judecatoresti de anulare a deciziilor de concediere, astfel:

- cu 24.04.2014 si 25.04.2014 la SH Curtea de Arges au fost reintegrati **3 salariatii**;
- 01.04.2014 angajare muncitor in exploatare la SH Bistrita;
- cu 02.04.2014 Sef Serviciu Audit Public Intern – Executiv Hidroelectrica ;
- cu 02.04.2014 Sef Serviciu Contabilitate – Executiv Hidroelectrica ;
- cu 08.04.2014 Sef Serviciu Relatia cu Actionarii si Relatii Publice – Executiv Hidroelectrica, angajare ;
- cu 14.04.2014 Manager Departament IT&Comunicatii – Executiv Hidroelectrica, angajare, in cadrul proiectului de selectie a managerilor societatii ;
- cu 28.04.2014 Manager Departament Strategie si Cooperare Internationala – Executiv Hidroelectrica, angajare in cadrul proiectului de selectie a managerilor societatii.

• **Gestionarea litigiilor de munca legate de concedieri**

In prezent, toate litigiile privind platile compensatorii sunt suspendate, ca urmare a reintrarii societatii in insolventa incepand cu 25.02.2014.

Pana la 30.04.2014, au fost reintegrati 13 salariatii si in 66 de cazuri Hidroelectrica a castigat in dosarele care contestau deciziile de concediere.

Tot in cursul lunii aprilie a fost admis apelul declarat de Hidroelectrica avand drept consecinta anulara deciziei de reintegrare pentru unul din cei 13 salariatii reintegrati.

Pe baza protocolului nr. 80218/9.07.2013 semnat de Directorat si Hidrosind s-au platit esalonat salarii compensatorii pentru salariatii disponibilizati in anul 2013.

**Pentru cei 164** de salariatii concediati in 2013 semnatare ai conventiilor de esalonare a platilor compensatorii **s-a platit in luna aprilie 2014** ajutorul de concediere in suma neta de **248.000 lei**, iar pentru salariatii reintegrati s-a procedat la compensarea sumelor primite de acestia cu cele convenite conform hotararilor judecatoresti de reintegrare, platindu-se acestora suma neta de **5319 lei**.

- **Implementarea unui nou sistem de salarizare**

Se verifica eficacitatea noului sistem de salarizare timp de 6 luni, prin rulara in paralel a sistemului de salarizare nou si vechi.

In prezent au fost efectuate rularile pentru lunile ianuarie, februarie si martie 2014 ale noului sistem de salarizare in sucursale si executiv.

Este in curs de realizare raportul la 3 luni privind efectele sistemului nou de salarizare, care va fi prezentat conducerii societatii si Sindicatului Hidroelectrica Hidrosind in luna mai 2014.

- **Reducerea normativului de personal pentru personalul de exploatare de la 5,6 la 5,4**

In data de 11.04.2014 a avut loc o noua intalnire administratie sindicat care s-a finalizat cu:

- aprobarea normei de personal si normativului de personal de exploatare de 5,4 salariati/post operativ, care a devenit Anexa nr.7 la CCM;
- modificarea unor articole din CCM/2014, printre care si art.4.77 alin.(3) : diminuarea premiului pentru pensionarea anticipata partiala (eliminarea plata dubla a diminuarii lunare a pensiei) ;
- introducerea a trei articole noi prin care s-a convenit:
  - o reducerea numarului de personal cu cel mult 200 pana la finalul anului 2014, incluzand reducerile pe cale naturala ;
  - o stabilirea unei structuri TESA unitare pentru sucursale/uzine conform art.3.4 din CCM ;
  - o reducerea pe cale naturala a personalului prin pensionare la limita de varsta, limita de varsta cu reducerea varstei standard de pensionare, pensionare anticipata ;
  - o intocmirea unei liste de concedieri la cerere pentru personalul de exploatare, astfel incat sa nu fie perturbata activitatea iar instalatiile sa fie exploatate in siguranta ;
- incheierea Actului Aditional nr.1 la CCM/2014 al societatii conform celor de mai sus si inregistrarea acestuia la ITM Bucuresti in data de 14.04.2014 ;
- totodata s-a stabilit ca optimizarea organigramelor sa se realizeze intr-o perioada de maxim 2 luni de la data intalnirii din 11.04.2014.

- **Actualizarea procedurilor / ghidurilor SMI pentru procesul de resurse umane**

In luna aprilie 2014 a continuat activitatea de actualizare a Ghidurilor, Regulamentelor si Procedurilor Operationale din cadrul Departamentului Resurse Umane, astfel:

Nr. Crt.	Denumire Document	Cod	Stadiu de realizare
<b>Serviciul Planificare si Dezvoltarea Resurselor Umane</b>			
1	Ghid Schimbări organizatorice	06-01-01_01	Actualizat si predat la SMI pentru semnare
2	PO Elaborarea fisei de post	06-01-01_02	<b><i>Finalizat in aprilie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
3	Ghid Elaborare si actualizare ROF	06-01-01_03	<b><i>Finalizat in martie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
4	PO Recrutare si selectie candidati	06-01-02_01	Elaborata si data in ancheta in HE
5	Ghid Integrare in organizatie	06-01-02_02	Actualizat si predat la SMI pentru semnare



6	PO Incasarea cotizatiei de sindicat prin statul de plata	06-01-03_01	Actualizata si predata la SMI pentru semnare
7	Regulament de negociere privind relatiile cu sindicatele si CCM	06-01-03_02	<i>Finalizat in martie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i>
8	Ghid privind stabilirea de politici de resurse umane pentru executiv si sucursale	06-01-04_01	Actualizat si predat la SMI pentru semnare
9	Regulament intern – Cod de conduita in Hidroelectrica SA	06-01-05_01	<i>Finalizat in ianuarie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i>
10	PO Instruire interna	06-01-06_01	<b><i>Finalizat in aprilie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
11	PO Instruire externa	06-01-06_02	<b><i>Finalizat in aprilie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
12	PO Burse private de studiu	06-01-06_03	Elaborata si data in ancheta in HE
13	PO Evaluarea activitatii profesionale a angajatilor	06-01-07_01	Elaborata si data in ancheta in HE
<b>Serviciul Administrarea Resurselor Umane</b>			
14	Ghid Gestionarea bazei de date a angajatilor	06-02-01_01	<i>Finalizat in martie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i>
15	PO Programarea si urmarirea efectuarii concediilor de odihna	06-02-01_02	<b><i>Finalizat in aprilie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
16	Ghid Gestionarea timpului de munca	06-02-02_01	<b><i>Finalizat in aprilie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i></b>
17	Ghid Gestionarea salarizarii, compensatiilor si beneficiilor (pana la brut)	06-02-03_01	Amanat pana la implementarea noului sistem de salarizare
18	Ghid Gestionarea contractelor individuale de munca	06-02-04_01	<i>Finalizat in martie 2014 (difuzat si postat pe intranet)</i>

- **Selectia managerilor societatii**

Proiectul “Phoenix” lansat de Administratorul Judiciar Euro INSOL SPRL in anul 2013 a avut ca obiectiv numirea de manageri profesioniști in functiile de top management ale Hidroelectrica S.A.

**In luna aprilie 2014, folosind baza de date si metodologia Pedersen & Partners au continuat interviurile finale pentru posturile de directori si manageri de departament din executiv Hidroelectrica S.A.**

**Candidatii selectati sunt în cea mai mare parte dintre cei care au aplicat in cadrul proiectului “Phoenix” sau au fost recomandați de consultant.**

Astfel, incepand cu data de **02.04.2014**, domnul **Petronel Chiriac** este noul sef al **Serviciului Audit Public Intern** din cadrul Hidroelectrica. Acesta are o experienta de peste 15 ani, ocupand pozitii de top management in conducerea unor multinationale cu profil divers de activitate.

In perioada 1999-2005 a detinut functiile de Manager Departament Cost Control si Audit Intern la Romanel International Group precum si cea ce membru in Consiliul de Administratie la subsidiara Forestar Neamt. In 2005 a fost numit Manager Financiar la Paxar Romania (multinationala listata la NYSE), iar in perioada 2006-2013 a ocupat pozitia de Director Financiar Contabil la compania Ager Leasing IFN unde a coordonat 4 directii: Credite, Contabilitate, Control Financiar, Directia Trezorerie.

Dl. Chiriac a absolvit Facultatea de Finante Banci si Contabilitate din cadrul ASE, specializarea Finante-Banci, detine un master in control si contabilitate, un MBA in cadrul Universitatii de Economie si Business din Atena, este doctor in Managementul Riscurilor si absolvent al Facultatii de Drept. Dl. Chiriac este expert contabil, auditor financiar si consultant fiscal.

In plus, dl. Chiriac detine experienta in finantarea de proiecte energetice, in finantarea autoritatilor publice centrale si locale si a participat la implementarea sistemului SOX de audit intern si guvernanta corporativa pentru companii listate la Bursa din New York.

**Cu aceiasi data, 02.04.2014, doamna Roxana Laura Panaitescu este noul sef al Serviciului Contabilitate** din cadrul Departamentului Contabilitate, Control si Planificare.

Dna Panaitescu are o experienta de peste 15 ani in domeniul financiar-contabilitate. In perioada 2001-2006 a ocupat functia de Manager Raportari IRS la Brau Union Romania, pentru ca in perioada 2006-2008 sa detina pozitia de Manager Financiar al Accenture Service.

In perioada 2008-2009 a ocupat pozitia de Manager al Departamentului Consolidare si Raportare Financiara din cadrul Petrom, pentru ca incepand cu 2010 si pana la 01.04.2014, dna Panaitescu sa fie Senior Manager in cadrul Departamentului de Taxe la KPMG Romania.

**Incepand cu data de 08.04.2014, domnul Gheorghe Scripcariu este nou sef al Serviciului Relatia cu Actionarii si Relatii Publice** din cadrul Departamentului Strategie si Cooperare Internationala.

Dl. Scripcariu a lucrat in calitate de Public Relations Director la firma de consultanta strategica Booz & Hamilton intr-un program dedicat sustinerii pietei romanesti de capital, cu accent pe fondurile de investitii si UNOPC. A fost consultant in comunicare la firma Financial Markets International care a consiliat CNVM-ul la adoptarea legislatiei pentru piata de capital si a pregatit managementul de top al principalelor companii de stat romanesti in guvernanta corporativa.

Dl. Scripcariu a fost de asemenea, Senior Consultant al Flamingo International, External Affairs Manager la Coca-Cola Romania, jurnalist TV la TVR 1 si Managing Partner la agentia de comunicare BT Public Relations.

Are o diploma in inginerie electrica (1195), un master in management si este membru al Public Relations Society of America din anul 1997.

**Din data de 14.04.2014, domnul Yugo Neumorni este noul Manager al Departamentului IT & Comunicatii** din cadrul Hidroelectrica SA. Acesta are o cariera de peste 20 de ani in planificarea, dezvoltarea, implementarea si operarea de medii complexe IT, in sustinerea de obiective de crestere organizationala si utilizare optima a resurselor, cu accent pe solutii de business de tip ERP (Enterprise Resource Planning).

In perioada 2004-aprilie 2014 a fost Director IT la Grupul Vimetco (ALRO SA), leader in productia integrata de aluminiu, fiind responsabil cu partea de operatiuni din Romania, Sierra Leone, Ghana, Europa si China. In aceasta perioada a implementat cu succes solutii SAP, coordonand comitetul tehnic in faza de licitare pentru ERP, planificarea si dimensionarea

infrastructurii SAP, coordonarea implementarii cu Divizia ERP pe componentele FI, CO, MM, SD, PP precum si a solutiei de Business Intelligence.

In perioada 1998-2004, dl. Neumorni a fost IT Manager la Deloitte & Touche Central Europe, fiind responsabil cu operatiunile din Romania si Republica Moldova. Aici a coordonat printre altele echipa Enterprise Risk Services care a realizat proiectele de audit si s-a implicat in implementarea SAP pentru toate tarile in care e prezenta Deloitte.

Dl. Neumorni detine o diploma de Executive MBA (2009) obtinuta la Asebus, SUA, este licentiat in Stiinta Calculatoarelor (1995) la Facultatea de Automatica din cadrul Universitatii Politehnice Bucuresti. Are mai multe certificari intre care CISA – Certified Information Systems Auditor si MCSE – Microsoft Certified System Engineer + Internet.

Este presedinte al CIO Council Romania – Asociatia Directorilor de IT din Romania si din 1997 presedinte al ISACA Romania (Asociatia de Audit si Control Informativ).

**Din data de 28.04.2014, domnul Stefan Alexandru Frangulea este noul Manager al Departamentului Strategie si Cooperare Internationala** din cadrul Hidroelectrica SA. Acesta va coordona procesul de vanzare a celor 123 de microhidrocentrale din portofoliul societatii, va gestiona relatia cu actionarii si investitorii si va implementa strategia de privatizare a Hidroelectrica, prin vanzarea pe Bursa de la Londra si Bucuresti a unui pachet de 15% din capitalul social al companiei.

Dl. Frangulea a absolvit in anul 2000, ca sef de promotie, Facultatea de Finante, Asigurari, Banci si Burse de Valori din cadrul ASE Bucuresti. Bursier Erasmus in Franta, Master in piete financiare si valutare (ASE), a absolvit si doua MBA-uri – unul la International Executive Development Centre, Slovenia, 2006 si altul la Vienna University of Economics and Business Administration, Austria, 2008.

In perioada 2000-2002 dl. Frangulea a lucrat la Citibank Romania iar in perioada 2002-2004 in cadrul Raiffeisen Bank. Intre 2004-2007 a ocupat pozitia de Sef Departament Sector Public din cadrul Directiei Clienti Mari si Finantari Structurale a HVB Tiriac Bank SA. Din 2007 pana in 2008 a ocupat pozitia de vicepresedinte la General Electric, International Romanian Branch pentru ca din 2008 pana in 2011 sa coordoneze trezoreria Garanti Group Romania. Din 2011 pana in 2013 a fost Seful Departamentului Sector Public – Retea Corporate la BCR, iar din 2013 pana la angajarea la Hidroelectrica a fost Director la Directia Managementul Vanzarilor din BCR Pensii.

**Pentru managerii nou selectati s-au transmis comunicate de presa in datele de 03.04.2014, 08.04.2014, 14.04.2014 si 28.04.2014.**

## **6. Activitatea de strategie si cooperare internationala**

### **a. Strategie si dezvoltare afaceri**

Au fost desfasurate demersuri privind facilitarea si buna desfasurare a **procedurii de vânzare aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 9/2014, prin licitații publice cu strigare, propunând**

**vânzarea unui număr de 22 CHEMA-uri**, grupate în 14 pachete, licitațiile fiind programate să aibă loc în perioada **14.05-16.05.2014**.

Având în vedere prevederile Hotărârii AGEA nr. 9/2014, în cursul lunii aprilie 2014 s-au vândut un număr de 20 de dosare de prezentare pentru centrale hidroelectrice de mică putere anterior menționate. Aceste dosare au fost achiziționate de un număr de 11 firme, după cum urmează: 8 din România, 2 din Italia și 1 din Germania, valoarea totală fiind de 99.200 lei. A fost cumpărat cel puțin câte un dosar de prezentare pentru 12 din cele 14 obiective înscrise pe listă, singurele pentru care nu a existat interes fiind Pachetul 2 Lucaciu și Pachetul 7 Neagra, iar la polul opus din punct de vedere al interesului, pentru două alte pachete au fost cumpărate 4 dosare de prezentare de către potențiali cumpărători diferiți (Pachetul 5 Plai Monah și Pachetul 13 Ogrezeni).

Având în vedere necesitatea continuării procesului de vânzare de centrale hidroelectrice de mică putere, s-au solicitat Sucursalelor Hidrocentrale prezentări actualizate ale situației juridice a terenurilor, clădirilor și avizelor de mediu aferente CHEMA-urilor din patrimoniul acestora, astfel încât, în urma analizei datelor obținute, să se stabilească noile centrale care vor fi scoase la vânzare în perioada următoare.

În perioada analizată, au fost făcute demersuri în vederea identificării unor oportunități de cooperare în domeniul hidroenergetic, asigurându-se întocmirea și derularea corespondenței de afaceri cu companii/organizații străine în vederea identificării de potențiali parteneri pentru dezvoltarea unor relații de colaborare în domeniul hidroenergetic din România: **Ambasada Spaniei, Ambasada Canadei, Ambasada Turciei, Food and Agriculture Organization of the United Nations, DNV-GL Energy – Germania, Euromoney Plc – Marea Britanie, Central Europe Energy Partners - Belgia**.

De asemenea, în perioada analizată s-au făcut demersurile necesare în vederea reprezentării intereselor companiei în cadrul comisiilor mixte guvernamentale inter-țări (pe relația Serbia) - au fost demarate formalitățile necesare în vederea organizării la București, în perioada **10-12 iunie 2014**, a lucrărilor celei de-a 89-a Sesiuni a **Comisiei Mixte Româno-Sârbe pentru Porțile de Fier**.

#### **b.Relatia cu actionarii si relatii publice**

În perioada analizată, au fost făcute demersuri privind pregătirea unui **plan de comunicare strategică**, precum și pentru organizarea evenimentului "**Prima Amenajare Hidroelectrică cu Acumulare prin Pompaj din România**" (la Frunzar, pe Oltul Inferior), în 9 mai a.c. S-au realizat demersuri de documentare pentru pregătirea **Codului de Governanță Corporativă** și pentru **o nouă structură a site-ului de internet al companiei**.

S-a inițiat un demers de actualizare și extindere baza de contacte cu mass-media în vederea facilitării unei **comunicări transparente și eficiente** a mesajelor din partea societății, adăugării unui plus de imagine și îmbunătățirii relației cu presa. Monitorizarea reflectării în mass-media

tipărită și on-line a celor șase comunicate de presa trimise la mass-media și părțile interesate și publicate pe site (referitoare la renunțarea la finanțarea Alpha Bank, Banca Transilvania, schimbările de management și vânzările de energie), a declarațiilor administratorului judiciar și a răspunsurilor la întrebările jurnaliștilor a identificat 340 de titluri în mediul on-line, ceea ce înseamnă că au fost acoperite și publicațiile on-line generaliste Evenimentul zilei, Adevărul, România liberă etc. și cele de business/economice: Ziarul Financiar, Bursa, Wall-Street.ro etc.

## **7. Activitatea de achiziții și logistică**

Principalele activități derulate de administratorul judiciar au fost:

1) Realizarea procedurilor de achiziție publică de produse, servicii și lucrări, aprobate prin programul anual al Executivului Hidroelectrică:

a) Achiziție directă - „servicii efectuare analiză de risc la securitate fizică pentru obiectivele SH Hateg, SH Rm. Valcea, SH Curtea de Argeș și SH Bistrita” prin “Achiziție directă”. Procedura a fost finalizată, prin încheierea contractului de servicii realizându-se o reducere de 55.674 lei, reprezentând 41 % din valoarea estimată a achiziției.

b) Negociere contract subsecvent nr. 3 al Acordului cadru nr. 49/04.04.2012 de prestări servicii, având ca obiect “Recertificarea Sistemului de Management Integrat Calitate - Mediu - Sănătate și Securitate Ocupațională” încheiat între SC HIDROELECTRICA SA - achizitor și SC SRAC CERT SRL - prestator de servicii. Procedura a fost finalizată, contractarea serviciilor având aceeași valoare față de contractul subsecvent corespunzător anului precedent.

d) Achiziție directă – servicii elaborare „Manual politici contabile, baze de evaluare, proceduri și metode unitare de evidențiere a fenomenelor economico-financiare” prin “Achiziție directă”. Procedura a fost finalizată, prin încheierea contractului de servicii realizându-se o reducere de 8.023 lei, reprezentând 12 % din valoarea estimată a achiziției.

2) Avizarea și aprobarea documentațiilor de atribuire primite din partea SH în conformitate cu procedurile Hidroelectrică, prin întocmirea și aprobarea de Note Comune și Decizii privind demararea de către sucursale a procedurilor achiziție de produse, servicii și lucrări prevăzute în Programele anuale ale acestora, conform valorilor aprobate de către executivul Hidroelectrică prin referate de necesitate. La nivelul Departamentului au fost verificate în vederea aprobării prin „Note de Aprobare” un număr de 59 dosare de achiziție transmise de sucursale.

3) Programarea centralizată și optimizarea livrărilor la nivel de executiv HE pentru contractele aflate în derulare de către sucursale în ceea ce privește: uleiuri minerale și tichete de masă.

4) Elaborare Proceduri „Proces achiziții și logistică”

S-au elaborat și aprobat următoarele proceduri specifice Procesului Achiziții și Logistica:

a. Procedura operațională achiziția de servicii exceptate de la aplicarea procedurilor prevăzute

de OUG nr. 34/2006 cod: PO-07-01-03\_01;

b. Procedura operațională achiziția de produse, servicii și lucrări conform cu OUG NR. 34/2006 cod:PO-07-01-03\_02.

Sunt în curs de demarare/derulare proceduri de atribuire servicii și produse necesare Executivului și Sucursalelor Hidrocentrale, conform documentelor justificative, după cum urmează:

- „servicii verificare reincarcare și reparații stingătoare” prin procedura „Licitație deschisă”. Deschiderea de oferte a avut loc în data de 25.04.2014. Procedura este în derulare, în stadiu de analiză oferte și răspuns clarificări în vederea desemnării ofertei castigatoare.

- „servicii medicale” prin procedura „Negociere exceptată de la OUG 34/2006”. Procedură publicată în SEAP și pe site-ul companiei. Deschiderea de oferte a avut loc în data de 15.04.2014. Procedura este în derulare, în stadiu de analiză oferte și răspuns clarificări, în vederea desemnării primelor 3 oferte cu prețul cel mai mic, care vor fi invitate la negocieri.

- “servicii de asigurare CASCO și RCA flota auto” prin procedura „Cerere de oferte”.

Deschiderea de oferte a avut loc în data de 30.04.2014. Procedura în derulare, în stadiu de analiză oferte în vederea desemnării ofertei castigatoare.

- „servicii evaluare durate de viață imobilizări corporale deținute de HIDROELECTRICA-construcții și echipamente tehnologice” prin procedura „Cerere de oferte”. Documentația de atribuire a fost transmisă pentru validare ANRMAR în vederea publicării în SEAP.

- “servicii de evaluare energetică pentru bunurile din proprietatea privată a Hidroelectrică” prin procedura „Cerere de oferte”. Documentația de atribuire se află în stadiu de avizare și aprobare în vederea demarării achiziției.

- “Componente IT(hard-disk, surse, stick usb, dvd, etc.)” prin “Achiziție directă”. Documentație de achiziție se află în stadiu de elaborare în vederea demarării achiziției.

- „servicii elaborare-Documentației de analiză a comportării construcțiilor hidrotehnice din administrarea Hidroelectrică” prin procedura „Licitație deschisă”. Documentația de atribuire se află în stadiu de avizare și aprobare.

- “furnizare carburanți auto(carduri) pentru autovehiculele din parcul Hidroelectrică SA” prin procedura „Licitație deschisă”. Documentația de atribuire se află în stadiu de elaborare în vederea demarării achiziției.

- “furnizare anvelope all-season pentru autovehiculele din parcul Hidroelectrică SA” prin procedura „Cerere de oferte”. Documentația de atribuire se află în stadiu de elaborare în vederea demarării achiziției.

S-a elaborat Procedura operațională achiziția de produse, servicii și lucrări prin achiziție directă cod: PO-07-01-03\_03. Procedura urmează să fie actualizată, în vederea semnării, conform noii structuri organizatorice a Hidroelectrică SA și în conformitate cu politica societății.

Programul anual al achizițiilor publice centralizat pe necesități HIDROELECTRICA SA - ANUL 2014 s-a elaborat și este în curs de actualizare în vederea semnării/aprobării de către conducerea societății.

Programul s-a elaborat la nivel centralizat ținând cont de necesitățile specifice fiecărui beneficiar

(compartimente functionale din Executiv, Sucursalele Hidrocentrale). Acest lucru permite identificarea tuturor potentialelor achizitii pe necesitate solicitate de catre compartimentele beneficiare din Hidroelectrica SA. Se creeaza oportunitatea ca achizitia sa se efectueze la nivel centralizat prin cumulara tuturor achizitiilor ce au aceeasi necesitate. Aceste achizitii centralizate au urmatoarele avantaje:

- se achizitioneaza la preturi mult mai mici decat daca achizitiile s-ar efectua pe compartiment beneficiar/SH.
- micșorarea cheltuielilor specifice procesului de achizitii.
- achizitionarea de produse/servicii/lucrari la acelasi nivel de calitate si performanta.
- diminuarea riscului de a se putea achizitiona produse/servicii/lucrari de la anumiți potentiali ofertanti care nu satisfac cerintele si standardele de calitate ale Hidroelectrica.
- invitarea la competitie a unor potentiali ofertanti ce au logistica si capacitatea tehnico-financiara de a derula contracte la nivel national
- flexibilitate in derularea contractelor
- achizitionarea produselor de la producatori sau dealeri cu acoperire teritoriala nationala.

**Mentionam ca pana la aceasta data, incepand cu 20.06.2012, prin derularea procedurilor de achizitie prin intermediul aplicatiei <http://contracte/aar/> s-au evidenciat reduceri in valoare totala de 680.307.611 lei. In acest sens, s-a solicitat Sucursalelor Hidrocentrale actualizarea continua a acestei baze de date prin utilizarea obligatorie si completarea zilnica a aplicatiei.**

**De asemenea, s-a dispus securizarea procesului de achizitie publica raportat la conditiile aplicarii Achizitiei directe ca modalitate de atribuire, prin implementarea unei baze de date unitare la nivel de Hidroelectrica privind achizitia de produse, servicii si lucrari in limita prevazuta de art. 19 din OUG 34/2006 (30.000 euro fara TVA pentru servicii si produse, respectiv 100.000 euro pentru lucrari).**

## **8. Activitatea de control intern**

In perioada 25.02.2014 – 31.03.2014 au fost realizate urmatoarele activitati:

-Intocmirea raportului de control aferent misiunii de control efectuate la **UHE Targu Jiu** in perioada 24.03. – 28.03.2014, in baza deciziei 221/20.03.2014, emisa de catre conducerea Hidroelectrica SA.

-Efectuarea misiunii de control cu caracter neprogramat la **UHE Targu Jiu**, in perioada 07.04 – 11.04.2014, dispusa prin Decizia nr. 293/04.04.2014, emisa de catre Administratorul Judiciar si Directorul General al Hidroelectrica SA. Intocmirea raportului de control, aferent.

-Efectuarea **misiunii de control cu caracter neprogramat la Hidroelectrica-Serv SA, Sucursala pentru reparatii si servicii Ramnicu Valcea**, in perioada 07.04 – 11.04.2014, dispusa prin Decizia nr. 294/04.04.2014, emisa de catre Administratorul Judiciar si Directorul General al Hidroelectrica SA. Intocmirea raportului de control, aferent.

-Efectuarea, in baza Deciziei nr. 326/2014, a **cercetarii disciplinare** a salariatilor din cadrul **UHE Targu Jiu si SH Portile de Fier** care se fac vinovati pentru neconformitatile semnalate cu ocazia verificarilor efectuate asupra listelor de inventar, a mijloacelor fixe si a obiectelor de inventar.

## **9. Audit public intern**

In luna aprilie, compartimentul de Audit Public Intern a fost transformat in Serviciu. Incepand cu data de **02.04.2014**, **domnul Petronel Chiriac este numit sef al Serviciului Audit Public Intern** din cadrul Hidroelectrica.

Urmare a aparitiei **OUG109/2011 privind Guvernanta Corporetiva** a intreprinderilor publice, rolul auditului intern a crescut in societatile comerciale cu capital majoritar de stat, accentul punandu-se pe eficienta activitatii economice, transparenta decizionala inclusiv pe protectia actionarilor minoritari. Activitatea de audit intern trebuie să evalueze și să facă recomandări adecvate pentru îmbunătățirea procesului de guvernanta, in interesul tuturor actionarilor contribuind la îndeplinirea următoarelor obiective: promovarea unei conduite etice și a valorilor corespunzătoare în cadrul Hidroelectrica S.A.; asigurarea unui management eficace al performanței în cadrul entitatii și a asumării răspunderii; coordonarea activităților și comunicarea informațiilor privind riscul și controlul în cadrul Hidroelectrica S.A.

Activitatea de audit public intern in luna aprilie 2014 s-a desfasurat in contextul modificarilor legislative privind activitatea de audit public intern si aparitia HG1086/2013 pentru aprobarea Normelor generale privind exercitarea activității de audit public intern. Astfel intr-un timp foarte scurt au fost elaborate si trimise spre avizare noile norme privind exercitarea activitatii de audit public intern si a Cartei Auditului Intern. Normele revizuite inclusiv Carta au fost avizate favorabil de Compartimentul de Audit Public Intern din cadrul Departamentului pentru Energie, in cursul lunii aprilie 2014.

Tot in aceasta perioada serviciul de Audit Public Intern a analizat **Rapoartele de Control ale Curtii de Conturi** efectuate la sfarsitul anului 2013 la sucursalele HIDROSERV SA – Portile de Fier, Slatina si Ramnicu Valcea. Desi Hidroserv SA este o subsidiara a HIDROELECTRICA SA (100% participare la capitalul acestei sucursale) aceasta se afla in subordinea(coordonarea) directa a Departamentului de Energie asa cum este clasificat de legea 672/2002. Prejudiciile constatate la aceste subsidiare, potrivit rapoartelor Curtii de Conturi, depasesc 8.000.000 lei, multe din acestea facundu-se prin fraudă si inselaciune.



In urma analizei acestor rapoarte Serviciul de Audit Public Intern a sesizat Departamentul de Control din cadrul Hidroelectrica SA pentru a identifica daca aceste prejudicii au fost transferate prin facturare catre Hidroelectrica SA, sa se recupereze orice eventuale prejudicii si sa stabileasca sanctiuni disciplinare, materiale sau penale, dupa caz. In plus s-a cerut extinderea controlului pentru toate tipurile de contracte pentru care s-au gasit nereguli si pentru toata perioada pentru care Curtea de Conturi nu a reusit sa le investigheze.

Totodata, serviciul de Audit Public Intern a cerut conducerii Hidroserv SA sa raspunda de urgenta la masurile cerute de Curtea de Conturi.

In perioada 23-29 Aprilie 2014, Seful Serviciului Audit Public Intern a facut parte dintr-o comisie de cercetare disciplinara in urma controlului desfasurat de departamentul de Control Intern la Sucursala Portile de Fier/ UHE Targu Jiu. Comisia a pastrat aproape in totalitate concluziile Raportului de Control, iar in urma acestor constatari au fost date 14 decizii de sanctionare disciplinara.

## **B. Masuri procedurale**

### **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, urmatoarele:

Aprobă radierea 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 08.5.2014.

## **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:

1. 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 intocmite in perioada 2008 - 2009, astfel incat data de referinta a rapoartelor de evaluare sa nu fie anterioara cu mai mult de 90 de zile datei tinerii adunarii generale a actionarilor, respectiv avizarea de catre administratorul judiciar si administratorul special a notelor de justificare ce stau la baza adoptarii deciziei de aprobare a documentatiei de catre Adunarea generala a actionarilor.

2. Cu unanimitate de voturi, avizeaza Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2014, in forma si continutul prezentate in anexa la prezenta Hotarare (Anexa 1), in corelatie cu programul de plata a creantelor exigibile inscrise la masa credala a debitoarei S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., cu masurile prevazute pentru anul 2014 in Planul de reorganizare a activitatii debitoarei S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., aprobat de adunarea creditorilor, precum si cu respectarea nivelului de venituri asa cum acestea au fost estimate in Planul de reorganizare.

Procesul-verbal al sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Hidroelectrica S.A. din data de 29.04.2014 a fost inregistrat la dosarul cauzei in data de 08.5.2014.

**Administrator Judiciar**  
**Euro Insol SPRL**  
**Prin Practician Coordonator**  
**Av. Dr. Remus Borza**

