



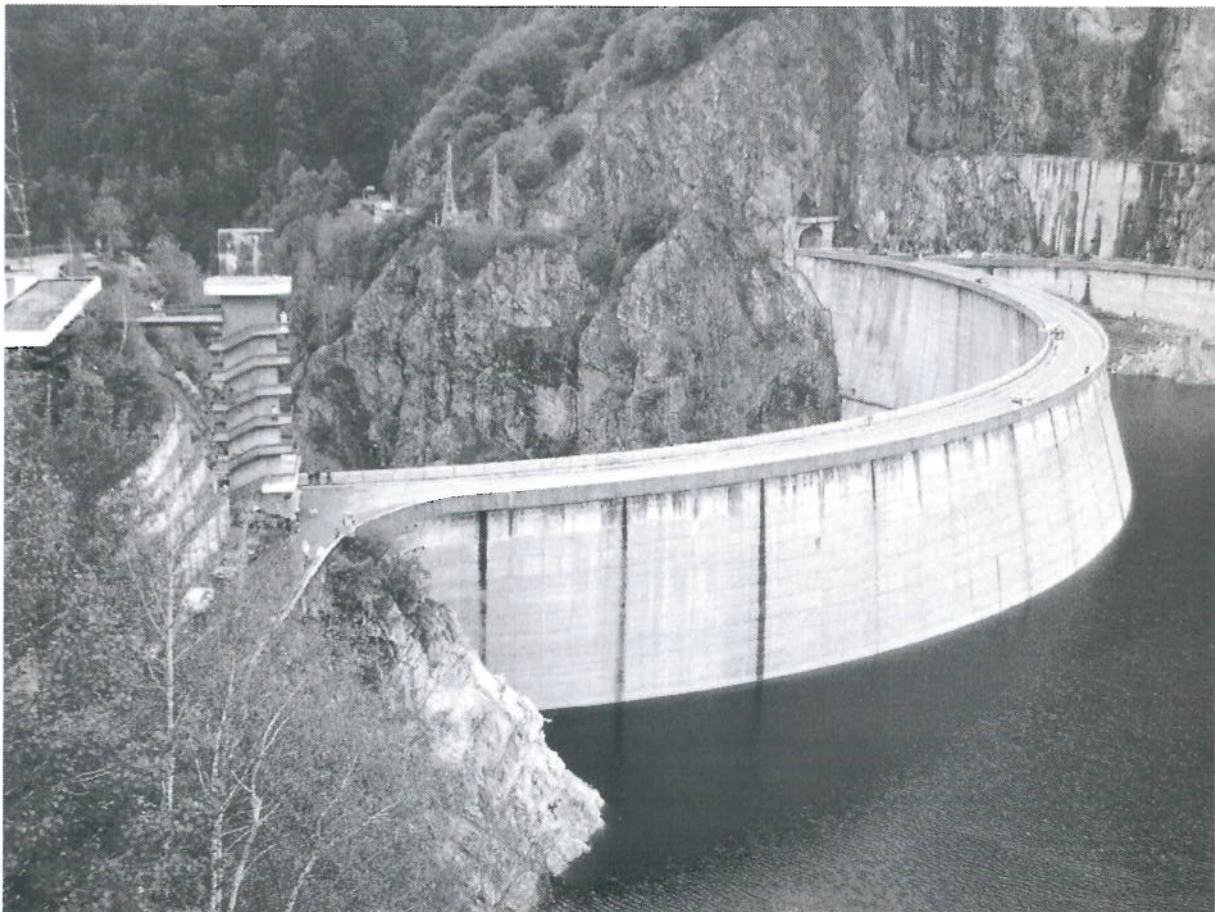
HIDROELECTRICA

S P E E H HIDROELECTRICA S.A.
DEPARTAMENT MANAGEMENTUL
UTILITATILOR
Nr. 91353/19.08.2016

Hidroelectrica S.A.
Societate in 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

MINISTERUL ENERGIEI
Nr. 261769
D.G.P.A.P.S.E.
INTRARE/IESIRE 15-06-2016

Raportul administratorului special pentru perioada 01.06.2016 - 30.06.2016





HIDROELECTRICA

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

Cuprins

1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA.....	3
2. PREZENTARE GENERALĂ.....	5
3. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
<u>4.ANALIZA ACTIVITATII DE TRADING FURNIZARE.....</u>	<u>9</u>
5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ	13

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.05.2016]
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 31.05.2016]



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 instanței Planul de Reorganizare a activității Hidroelectrica S.A., plan propus și întocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL.
- Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A. din data de 18.06.2013, constituită pe categorii distincte de creante, 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 17/28.07.2015** a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A., convocata de administratorul judiciar in data de 12.06.2015, a fost revocat mandatul de administrator special al domnului Gabriel Dumitrascu (numit prin Hotararea nr. 8/28.02.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, in conformitate cu prevederile art. 18 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei) si a fost desemnat domnul **Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**, 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 iunie 2016)

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

Structura acționariatului (la 30 iunie 2016)

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	6434 MW (la 30.06.2016)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	210 (la 30.06.2016)
Energia electrică produsă:	2015: 16133 GWh 2014: 18461 GWh 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)	2015: 24,6% 2014: 28,5% 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 **luna mai a anului 2016 comparativ cu mai 2015:**

-lei-

	An 2015	31 mai 2015	31 mai 2016	Variație %	
				mai./2016 vs. mai./2015	mai./2016 vs. An 2015
Total capitaluri proprii	17.992.909.497	17.560.115.008	17.855.434.447	101,68%	99,24%
Total active	19.132.640.944	19.496.277.876	19.650.361.602	100,79%	102,71%
Total datorii	736.812.526	1.540.330.603	1.406.561.634	91,32%	190,90%
Cifra de afaceri netă	3.183.237.563	1.577.387.766	1.296.554.571	82,20%	-
EBITDA	2.092.439.254	1.039.024.500	869.239.285	83,66%	-
Profit net	899.413.092	566.076.527	537.639.966	94,98%	-
Trezoreria neta	1.044.303.425	950.103.633	1.679.011.486	176,72%	160,78%

3. ANALIZA ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE

Caracterizare hidrologică:

Lună de vară caracterizată în secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidrolicitate în gama de la **normal** la **excedentar**.



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

Cu o hidraulicitate *normală* au fost: **Oltul (109%), Râul Târgului (102%), Dâmbovița (96%), Argeșul (95%), Sebeșul (95%), Cerna - Valea lui Iovan (92%), Someșul (90%).**

Cu o hidraulicitate *supranormală* pot fi menționate: **Buzăul (114%), Jiul (114%), Drăganul (113%),**

Cu o hidraulicitate *excedentară* au fost: **Râul Alb (170%), Bistrița (151%), Râul Mare (137%), Siretul (136%), Bistra Mărului (128%).**

Ca excepții cu o hidraulicitate *subnormală* pot fi menționate **Lotrul (88%)** și cu hidraulicitate *deficitară* **Prutul (66%).**

Pentru fluviul **Dunărea** hidraulicitatea înregistrată, **100,25%**, poate fi caracterizată ca *normală* (debitul afluent mediu înregistrat **6.386mc/s**, față de **6.370mc/s** normala lunară). În luna iunie debitul afluent al Dunării a fost în scădere ușoară de la circa 5.800mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 5.530mc/s atinsă în data de 03.06, după care a crescut cu câteva paliere până la valoarea de 7.150mc/s (în data de 27.06), scăzând în final la valoarea de 6.840mc/s (atinsă la finalul de lună).

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite a avut loc o stocare importantă de circa 14,02% (volumul stocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa **357,88** mil mc).

Prognoza hidrologică pentru apele interioare (secțiuni cap de cascadă) s-a realizat în limitele **196%** (**Bistrița** în secțiunea barajului Izvorul Muntelui) și **111%** (**Lotrul** în secțiunea barajului Vidra).

Pentru **Dunăre**, prognoza din 31.05.2016 (**6.300mc/s** debit prognozat) s-a realizat în proporție de **101,37%**. Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.06.2016 valoarea de **87,83%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **11,1%** **peste valoarea medie a finalului de lună iunie** din ultimii 20 ani (**76,7%**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna **iunie** a fost de **1.977GWh**, cu **503GWh peste media producției din luna iunie** a ultimilor 20 ani (**1.474GWh**).

(datele hidrologice și energetice din aplicația Management tehnic)

Situația amenajărilor cap de cascadă:

Data	Grad de umplere la volum util (%)	Volum util total(mil mc)	Rezerva energetică (GWh)
31 dec 2015	41,01	1.049,29	1.240,22
31 ian	34,60	885,18	1.056,99
29 feb	42,54	1.088,50	1.241,53
31 mar	45,02	1.151,95	1.291,67
30 apr	58,97	1.508,85	1.808,78
31 mai	73,81	1.888,49	2.335,27
30 iun	87,83	2.246,37	2.751,89

(datele din aplicația Management tehnic)



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

**Modul de acoperire a obligațiilor contractuale:
(MWh)**

Luna	Obligații Contractuale							Total ofertat	Cumparare		Total Livrat din Producție proprie
	Export	Contract eligibili	Contract Electrica	Contract bilater	Cons	Vanzare PZU	Total obligatii contract		PZU	Contract bilater	
ian	0	0	214949	761558	11746	71544	1069671	1048705	20958	0	1112673
feb	0	0	178699	928098	13569	76484	1211778	1211555	215	0	1235785
mar	0	0	276631	1133151	16237	17477	1460538	1449763	10752	0	1442113
apr	0	0	250150	1226656	16689	13620	1545880	1490060	39984	15840	1499636
mai	0	0	293112	1297820	18236	13926	1664086	1628241	35842	0	1676764
iun	0	0	288886	1452756	21327	101926	1904247	1904238	18	0	1976758
TOTAL	0	0	1502427	6800039	97804	294977	8856200	8732562	107769	15840	8943729

(datele din aplicația weboferta)

Structura producției de energie electrică:

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	703.481,00	977,06	36,16			
Amenajări cu acumulări	675.171,59	937,74	34,71	17.166,36	23,84	54,43
Amenajări pe firul apei	566.567,40	786,90	29,13	14.371,38	19,96	45,57
Total	1.945.219,99	2.701,69		31.537,74	43,80	
Total – iunie	1.976.757,73	2.745,50				
Total an (cumulat la 30 iunie)	8.493.722,62	2.047,56				

(datele din aplicația Management tehnic)

Consumul specific pentru producere și transformare:

Luna	C _{pr} (MWh)	C _{pr} (%)
ian	11.746	1,04
feb	13.569	1,09
mar	16.237	1,11
apr	16.689	1,10
mai	18.236	1,08
iun	21.327	1,07

În luna **iunie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **21,327 GWh**.

(datele din aplicația weboferta)



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

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

Luna	Puterea instalată	Reduceri permanente	Puterea asigurată	Gradul de îndeplinire $P_d / 4500 \times 100$ (%)
ian	6.269,92	269,72	5.500,29	133,34
feb	6.269,92	269,25	5.436,76	133,33
mar	6.269,92	270,02	5.308,52	133,33
apr	6.269,92	269,33	5.426,11	133,34
mai	6.269,92	269,85	5.738,73	133,33
* iun	6.269,92	269,88	5.737,51	133,33

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

Cauza → Luna ↓	Servitute, Utilități	Debite peste cel instalat	Reduceri permanente	Retrageri accidentale, interne, externe	planificate, restricții	Pregoliri , Alte cauze	Total
ian	14.076	774	578	1.662		5	17.095
feb	12.954	1.319	2.852	48.594		31	65.750
mar	13.386	39.324	10.587	98.343		99	161.739
apr	14.425	4.622	0	6.053		31	25.131
mai	14.713	20.807	535	13.306		313	49.674
* iun	10.201	54.336	433	32.166		10.962	108.098
Total la 30 iun	79.755	121.182	14.985	200.124		11.441	427.487

Obs. (*) Datele sunt estimative după înregistrările zilnice din aplicația "Management tehnic", valorile cu un grad de precizie mai ridicat numai după data de 10 iulie când este termenul de raportare procedurat pentru luna iunie 2016.

În cursul lunii iunie în cadrul colectivului a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele din patrimoniu acreditate pentru luna **mai**. Pentru luna mai numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de **15.411**, din care pentru tranzacționare au fost de **10.064** iar **5.347** au fost amânate. (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

4.ANALIZA ACTIVITATII DE TRADING FURNIZARE

In cursul lunii iunie 2016, activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM S.A. a continuat in vederea vanzarii cantitatii disponibile de energie electrica estimata a fi produsa in anul 2016.

Hidroelectrica a avut o prezenta zilnica pe platformele de tranzactionare gestionate de OPCOM. Pe PCCB NC produsele standard au fost oferite conform notelor de vanzare energie electrica aprobate de Administratorul Judiciar. De-asemena, ofertele de vanzare de energie electrica ale Hidroelectrica SA pe PCCB LE pe parcursul lunii iunie au cumulat 589,62 GWh repartizati, conform tabelului de mai jos:

DATA LICITATIEI	PRODUS	CANTITATE [GWh]
1-Jun-16	BANDA Q2 2017	43,68
1-Jun-16	VARF H1 2017	41,60
9-Jun-16	VARF H1 2017	208,00
22-Jun-16	VARF An 2017	208,00
28-Jun-16	BANDA Q4 2016	88,34
TOTAL		589,62

Astfel, pe PCCB-LE, Hidroelectrica a tranzactionat in data de 17.06.2016, 2 pachete, profilare banda la o putere orara de 5 si 10 MW cu livrare in iulie si august 2016, acestea insumand o cantitate totala de 22,320 GWh.

In 26.06.2016 s-a tranzactionat 1 pachet de 5,200 GWh, profilare varf, cu livrare in semestrul I 2017.

Pe PCCB-NC, s-au tranzactionat in perioada 01-03.06.2016 3 pachete (3,528 GWh) cu livrare in saptamana 13-19 iunie 2016 si in perioada 17-21.06.2016 alte 3 pachete insumand o cantitate totala de 123,672 GWh cu livrare pentru luna iulie 2016 si pentru trimestrul III 2016.

Pe PCSU s-a tranzactionat in luna iunie 2016 o cantitate de 545,192 GWh cu livrare in trimestrul III 2016.



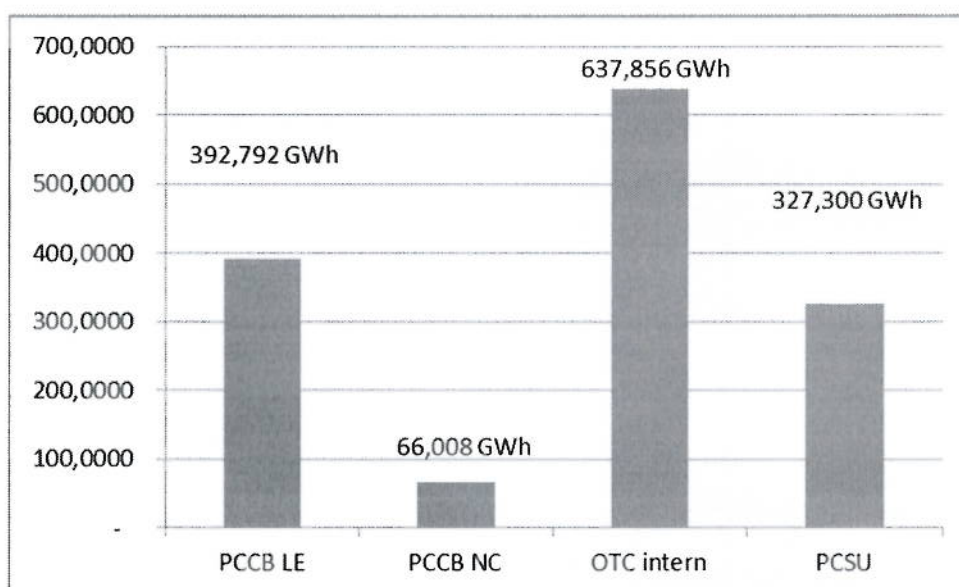
HIDROELECTRICA

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

De asemenea, în luna iunie 2016, Hidroelectrica SA a încheiat tranzacții pe piața centralizată cu negociere dublă continuă a contractelor bilaterale de energie electrică cu livrare la intern pentru anul 2016 (915,760 GWh).

CANTITATI LIVRATE IUNIE 2016

[GWh]



Numarul contractelor aflate în derularea Direcției Trading pe parcursul lunii iunie 2016 a fost de 80 (PCCB LE și PCCB NC), iar numarul tranzacțiilor de pe OTC a fost de 520.

De asemenea având în vedere strategia de hedging a Hidroelectrica, cantitățile tranzacționate pe parcursul lunii iunie sunt reprezentate în graficul de mai jos, expunerile tranzacționate fiind pentru 2016 și 2017.



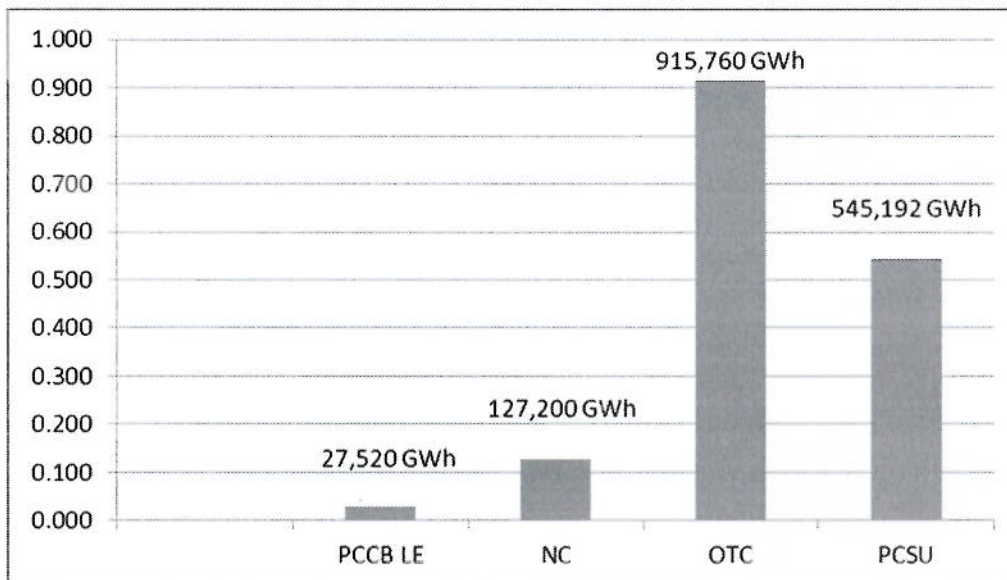
HIDROELECTRICA

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

CANTITATI TRANZACTIONATE IUNIE 2016

[GWh]



Numarul partenerilor pe piata OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 38, permitand astfel Departamentului Trading sa aiba o expunere variata pe toate tipurile de produse cu majoritatea jucatorilor din piata, reducandu-se astfel tranzactiile de tip “sleeve”.

Mai jos este reprezentat grafic raportul varf/banda a energiei livrate in luna iunie 2016, pe toate pietele gestionate de OPCOM si anume 20%:



HIDROELECTRICA

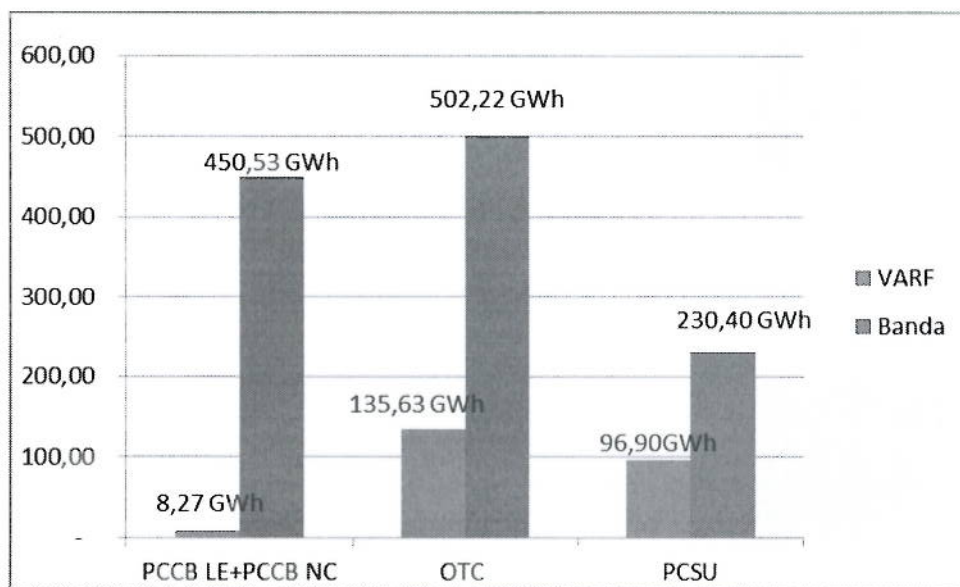
Hidroelectrica S.A.

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

CANTITATI LIVRATE PE PCCB-LE + PCCB-NC, OTC si PCSU IUNIE - RAPORT

VARF/BANDA

[GWh]



Pe piata certificatelor verzi, Hidroelectrica a vandut in luna iunie 2016, 1000 certificate verzi insumand o valoare totala de 132.404,50 lei.

Funcție de datele cuprinse in prognozele lunare actualizate si 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.

In perioada de raportare, personalul Directiei a acordat asistenta de specialitate, specifica pietei de energie electrica, catre casele de avocatura implicate in diverse litigii cu fostii parteneri de contracte.



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 2016	31 mai 2016
Imobilizari necorporale	1.459.181	2.006.077
Imobilizari corporale	17.635.089.973	17.393.807.338
Imobilizări financiare	32.819.347	36.825.841
Active imobilizate - Total	17.669.368.500	17.432.639.256
Active circulante - Total	1.460.790.277	2.164.125.308
Cheltuieli în avans	2.482.166	53.597.037
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de un an	372.585.197	1.042.719.221
Total active minus datorii curente	18.554.378.650	18.395.293.084
Provizioane	157.895.174	136.669.575
Total capitaluri proprii	17.992.909.497	17.855.434.447

Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 mai 2015	31 mai 2016
Cifra de afaceri netă:	1.577.387.766	1.296.554.571
Producția vândută	1.557.159.788	1.216.213.413
Venituri din exploatare - TOTAL	1.584.644.700	1.306.121.626
Cheltuieli materiale	3.028.511	2.609.776
Consum propriu (energie electrică și apă)	1.251.589	1.028.479
Cheltuieli cu apa brută uzinată	187.859.465	162.568.317
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	16.866.497,42	14.219.309
Cheltuieli administrare piață, transport rețele și servicii de sistem	92.124.590	21.887.655
Cheltuieli cu personalul	124.361.132	125.696.054
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	397.487.437	280.382.248
Cheltuieli cu reparațiile	32.288.603	34.522.160
Ajustări de valoare privind activele circulante	58.175	3.724.606
Ajustări privind provizioanele	3.663.608	(21.222.394)
Despăgubiri, amenzi, penalități	4.145.050	21.763.414
Cheltuieli privind activele cedate	3.013.712	398.152
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	11.724.821	9.314.198
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	65.283.557	66.417.102
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	943.156.747	723.309.077
Venituri financiare - TOTAL	15.850.217	14.930.419
Cheltuieli financiare - TOTAL	21.379.239	8.684.356
Rezultat brut	635.958.931	589.058.612



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

Indicatori financiari

				31 mai 2015	31 mai 2016
1.	Indicatorul lichidității curente				
	Active curente/Datorii curente		=	1,38	2,08
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)				
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100	=	2,9%	2,4%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate				
	Cifra de afaceri/Active imobilizate		=	0,09	0,07

Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare în valoare de 1.306 milioane lei, au fost realizate în următoarea structură:

a) Total energie electrică livrată 7.284.152 MWh în valoare de 1.122 milioane lei, din care :

- Piața Reglementată 1.213.540 MWh în valoare de 145 milioane lei;
- Furnizori licențiați 145.880 MWh în valoare de 25 milioane lei;
- Consumatori finali 13 MWh în valoare de 2,6 mii lei;
- Piața Zilei Următoare 193.011 MWh în valoare de 36 milioane lei;
- Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB) 2.071.708 MWh în valoare de 327 milioane lei;
- Piața Centralizată pentru Serviciul Universal (PCSU) 1.051.930 MWh în valoare de 164 milioane lei;
- Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale cu negociere dublă continuă OTC (over the counter) 2.078.214 MWh în valoare de 293 milioane lei;
- Piața Intrazilnică (Intraday) 13 MWh în valoare de 2,9 mii lei;
- Piața de echilibrare și membrii PRE 525.156 MWh în valoare de 130,5 milioane lei;
- Consumatori direcți și cumpărătorii MHC 4.686 MWh în valoare de 1,8 milioane lei;

b) Servicii de sistem la Transelectrica (reglaj secundar frecvență/putere, rezerve putere, asigurarea puterii reactive și reglarea tensiunii) în valoare de 152 milioane lei;

c) Servicii transport efectuate pentru piața reglementată 3 milioane lei;

d) Servicii transport efectuate pentru piața concurențială 12 milioane lei;

e) Certificate verzi în valoare de 5 milioane lei;

f) Alte venituri din exploatare 12 milioane lei.

Semnături:

Nicoale Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

15 Iulie 2016