

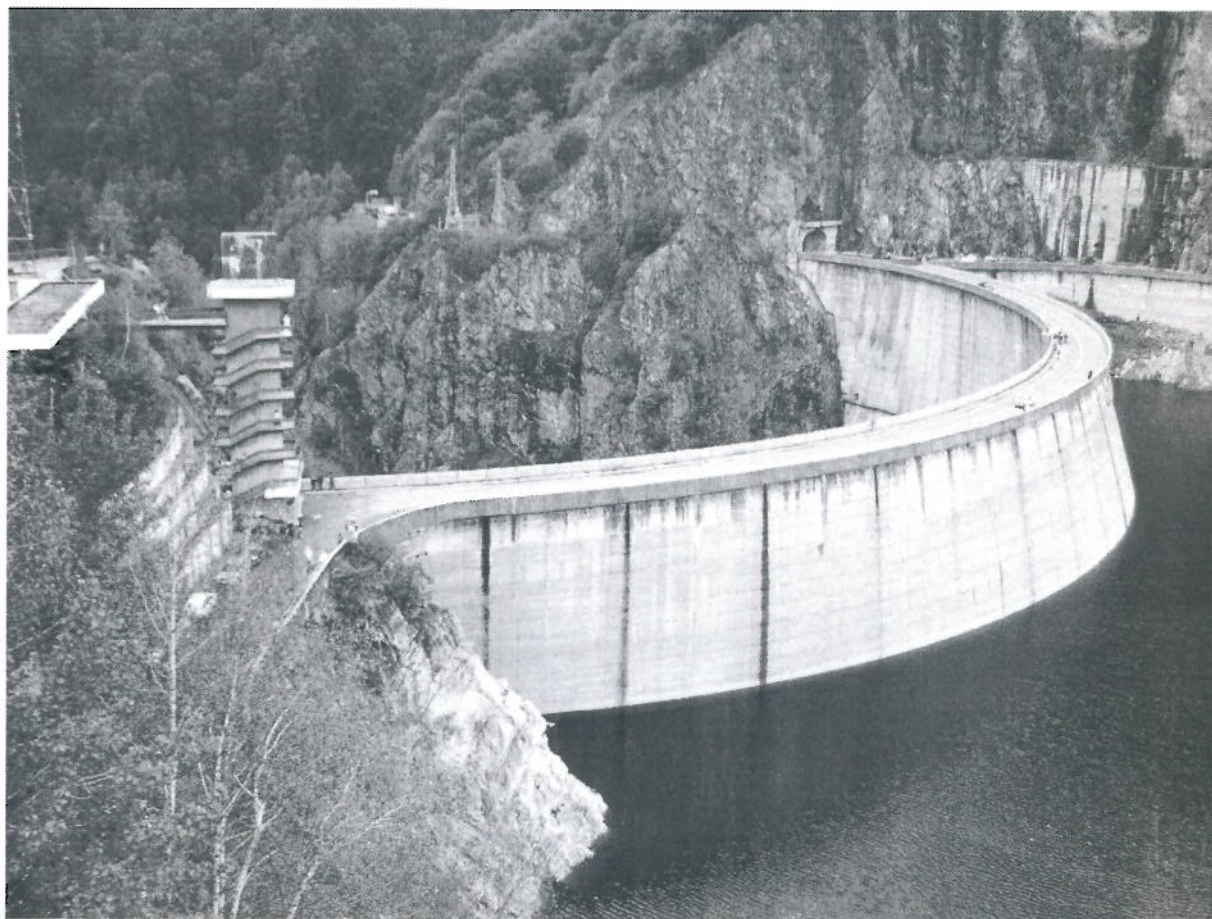


S.F.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
CABINET DIRECTOR GENERAL
Nr. 67860 / 15.06.2016

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

MINISTERUL ENERGIEI
Nr. 201769 D.G.P.A.P.S.E.
INTRARE/IEȘIRE 15.06.2016

Raportul administratorului special pentru perioada 01.05.2016 - 31.05.2016





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. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE	6
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA	10
5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....	16

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 30.04.2016]
- Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 30.04.2016]



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 instantei Planul de Reorganizare a activitatii Hidroelectrica S.A., plan propus și întocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL.
- Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A. din data de 18.06.2013, constituita pe categorii distincte de creante, în 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 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 activitatii 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 aprilie 2016)

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

Structura acționariatului (la 30 aprilie 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	6435,341 MW (la 31.05.2016)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	212 (la 31.05.2016)
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 aprilie a anului 2016 comparativ cu aprilie 2015:**

-lei-

	An 2015	30 aprilie 2015	30 aprilie 2016	Variație %	
				apr./2016 vs. apr./2015	apr./2016 vs. An 2015
Total capitaluri proprii	17.992.909.497	18.077.493.273	18.393.651.761	101,75%	102,23%
Total active	19.132.640.944	19.450.833.237	19.537.893.928	100,45%	102,12%
Total datorii	736.812.526	984.146.768	735.272.648	74,71%	99,79%
Cifra de afaceri netă	3.183.237.563	1.249.469.266	1.011.384.977	80,95%	-
EBITDA	2.092.439.254	827.090.345	671.486.091	81,19%	-
Profit net	899.413.092	437.063.742	400.742.264	91,69%	-
Trezoreria neta	1.044.303.425	866.962.978	1.565.381.549	180,56%	149,90%



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

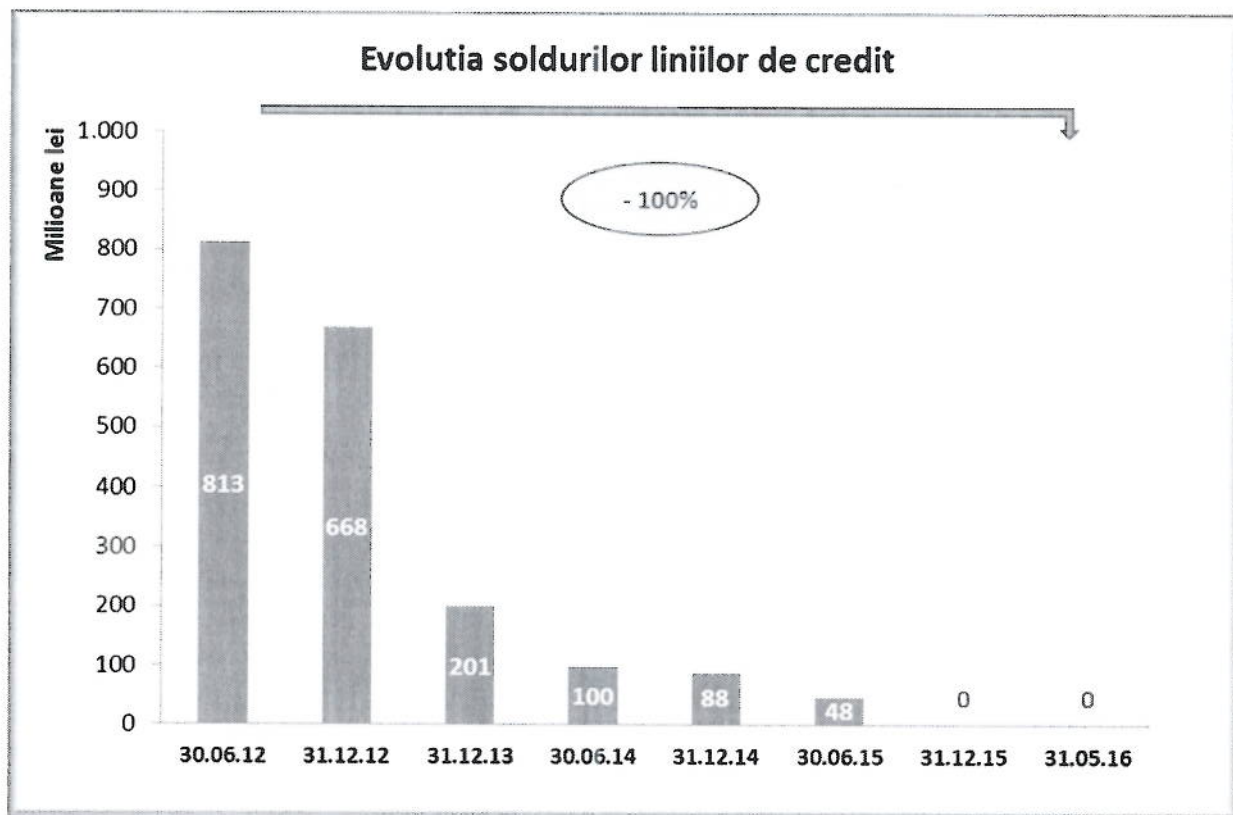
3.1. Relația cu băncile

3.1.1. Liniile de credit

La data de 31.05.2016, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 31.05.2016 (moneda liniei)	Sold disponibil la 31.05.2016 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	276.000.500	LEI	-	276.000.500	30.09.2016
	TOTAL (echivalent lei)			-	276.000.500	

În perioada 30.06.2012 – 31.05.2016, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 813 milioane lei, echivalentul a 100,00%. Evoluția în perioada iunie 2012 – mai 2016 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



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

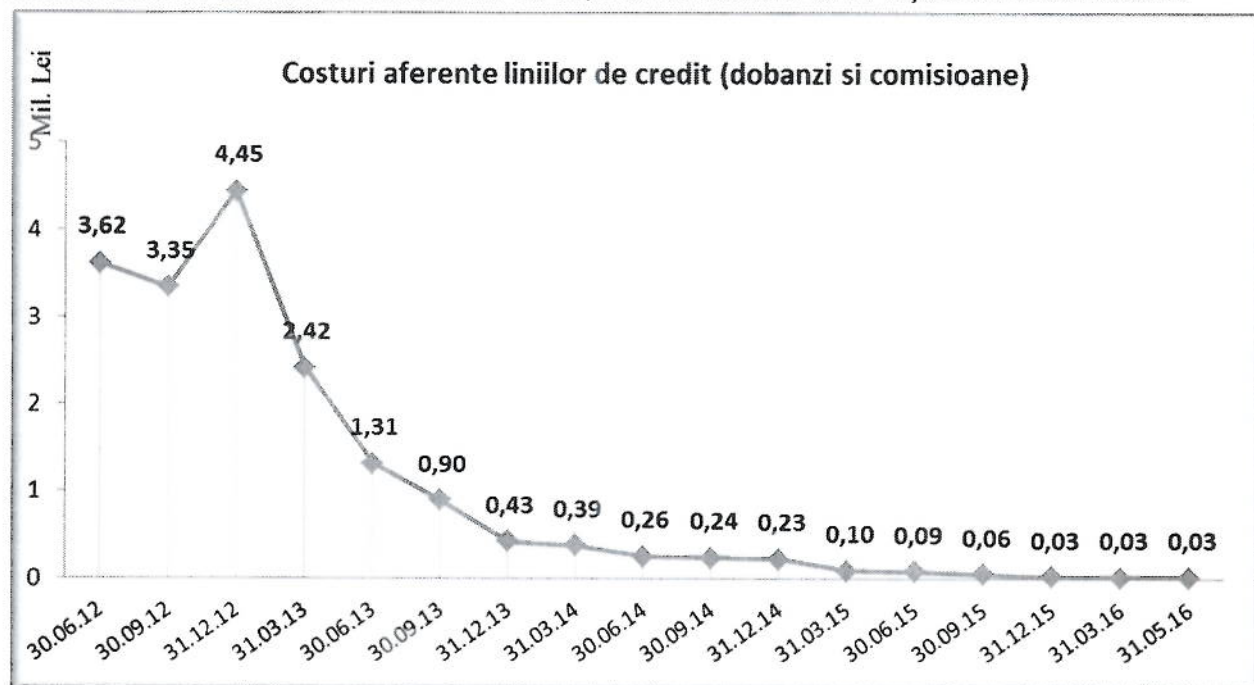
Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4: 95/3: 250/2 - 2012

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

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

La data de 20.04.2014 a fost încheiat un act adițional la contractul de linie de 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 a contribuit la reducerea datoriei financiare totale cu 9,39% în intervalul 31.10.2014 - 31.12.2015 și a echivalat cu o economie a cheltuielilor cu dobânzile în cuantum de 1,48 mil. lei.

În intervalul iunie 2012 – mai 2016, 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 99,31% în luna mai 2016 față de luna iunie 2012.



În perioada 2012- 2016 diminuarea semnificativă a datoriei financiare reprezentată atât de linia de credit cât și de creditele de investiții, alături de majorarea fondurilor monetare proprii a condus la generarea unui puternic impact pozitiv în rezultatul activității financiare: pierderea



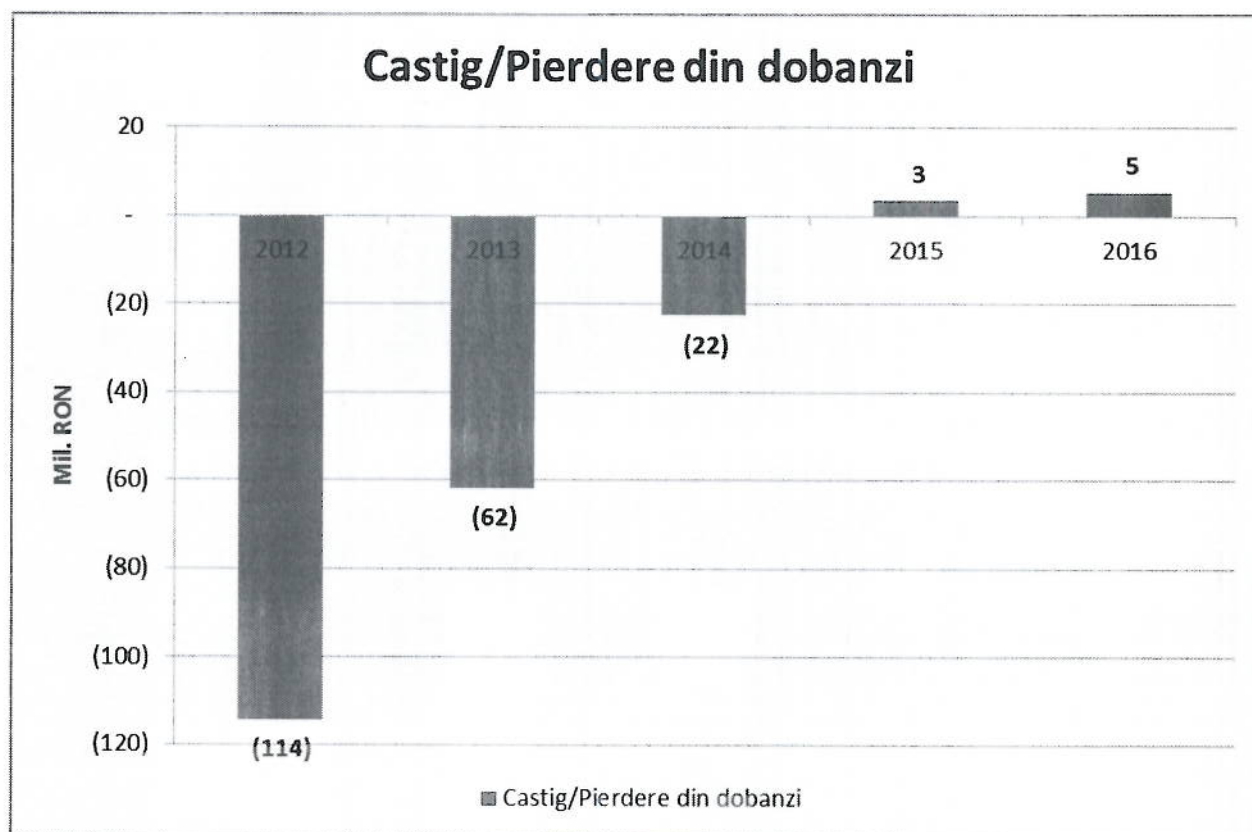
HIDROELECTRICA

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

anuala de 114 mil. RON din dobanzi transformandu-se intr-un castig anual de 5 mil. RON (mai 2016).

	mil. RON				
	2012	2013	2014	2015	2016
Venituri din dobanzi	1	1	7	11	7
Cheltuieli din dobanzi	116	63	30	7	2
Castig/Pierdere din dobanzi	(114)	(62)	(22)	3	5



Scaderea semnificativa a datoriei financiare in perioada 2012-2016 a favorizat deasemenea si diminuarea expunerii la riscul de curs valutar, fapt reflectat in transformarea pierderii anuale de 60 mil RON din diferente de curs de schimb intr-un castig anual de 2 mil. RON (mai 2016).



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement

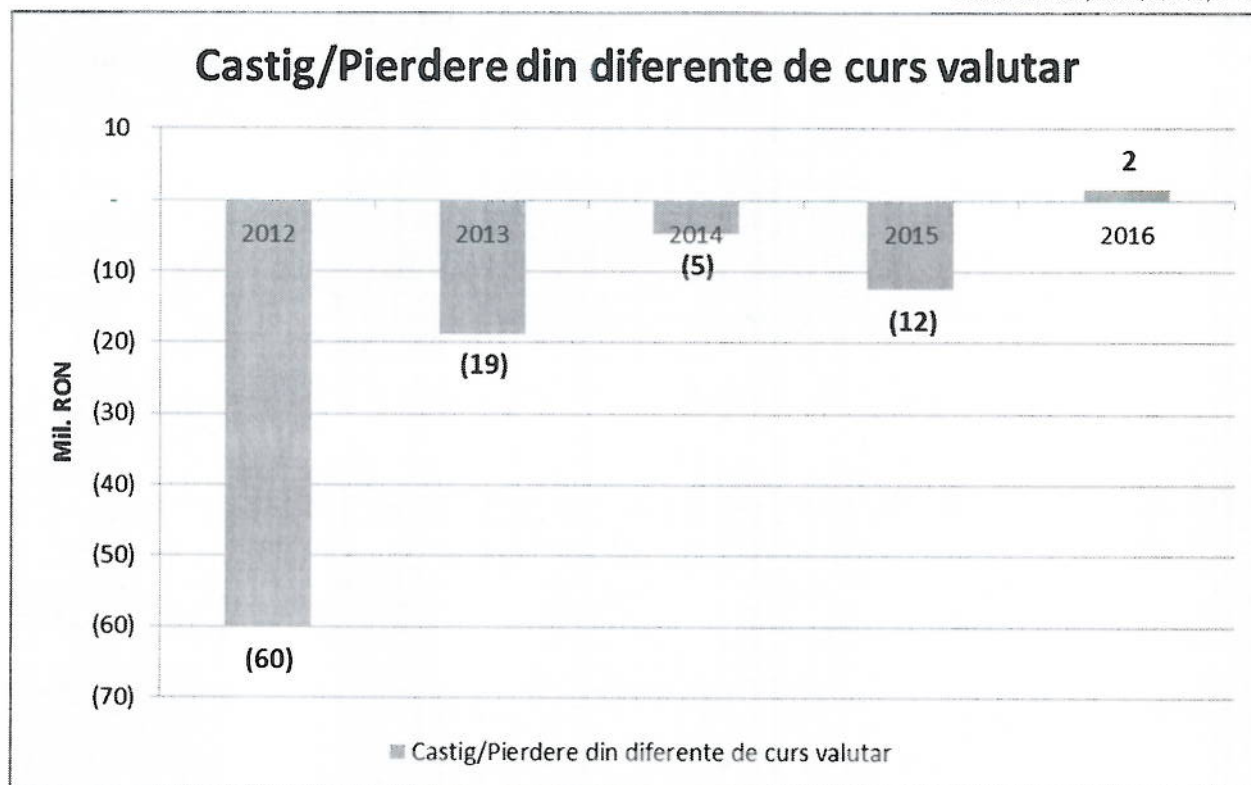
J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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



3.1.2. Credite de investiții

În intervalul 20.06.2012 – 31.05.2016, serviciul datoriei financiare pe termen mediu și lung a fost onorat la scadență, Hidroelectrica achitând către instituțiile financiar bancare creditoare rate de capital în cuantum de 354.824.367 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 35.185.204 EUR.

Evoluția serviciului datoriei pentru creditele de investiții, rate de capital și costuri asociate, în perioada 2009-2021 este prezentată în graficul de mai jos.



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement

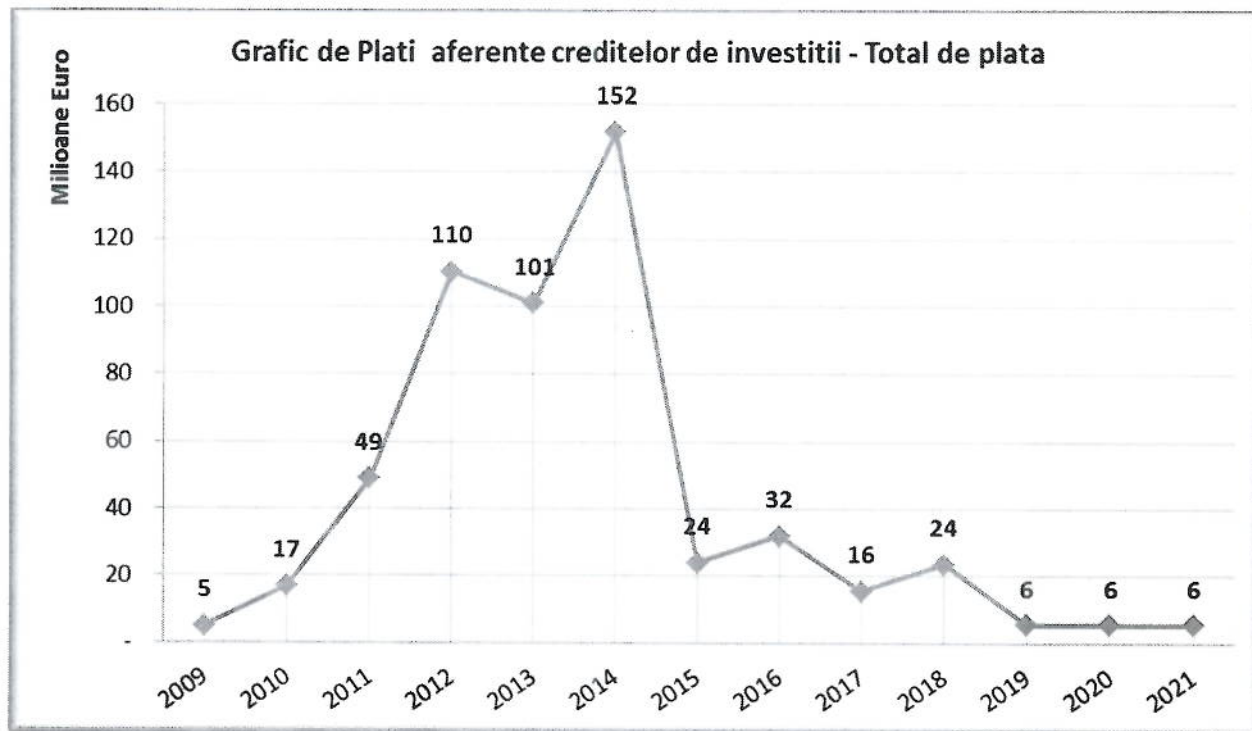
J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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



4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

4.1. Analiza activității de exploatare

Caracterizare hidrologică:

Lună de primăvară caracterizată în secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidrolicități predominant *deficitare*.

Cu o astfel de hidrolicitate *deficitară* au fost: **Râul Târgului (80%), Jiul (79%), Argeșul (78%), Dâmbovița (78%), Bistra Mărului (77%), Râul Mare (76%), Sebeșul (72%), Râul Alb (68%); Lotrul (66%), Bistrița (63%), Drăganul (62%), Cerna - Valea lui Iovan (60%), Prutul (49%), Someșul (46%), Siretul (34%).**

Cu o hidrolicitate *supranormală* poate fi menționat **Buzăul (115%)** iar cu o hidrolicitate *normală* poate fi menționat **Oltul (97%)**,

Pentru fluviul **Dunărea** hidrolicitatea înregistrată, **85,77%**, poate fi caracterizată ca *subnormală* (debitul afluent mediu înregistrat **6.433mc/s**, față de **7.500mc/s** normala lunară). În luna mai debitul afluent al Dunării a fost în scădere ușoară de la circa 4.900mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 4.800mc/s atinsă în data de 03.05, după care a crescut până la valoarea de 7330mc/s (în data de 09.05), a scăzut apoi la 5770mc/s (în data de 17.05), a crescut apoi la valoarea de 7600mc/s (în data de 21.05) scăzând în final la valoarea de 5980mc/s (atinsă la finalul de lună).



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

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite a avut loc o stocare importantă de circa 14,84% (volumul stocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa 379,65 mil mc).

Prognoza hidrologică pentru apele interioare (secțiuni cap de cascadă) s-a realizat în limitele 154% (Sebeșul în secțiunea barajului Oașa) și 80% (Someșul în secțiunea barajului Fântânele).

Pentru Dunăre, prognoza din 30.04.2016 (5.000mc/s debit prognozat) s-a realizat în proporție de 128,7%. La jumătatea intervalului prognoza Dunării a fost refăcută la valoarea de 6500mc/s, realizată în proporție de 98,96%. Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 31.05.2016 valoarea de 73,81%. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa 0,30pp peste valoarea medie a finalului de lună mai din ultimii 20 ani (73,5%). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna mai a fost de 1.677GWh, cu numai 16GWh sub media producției din luna mai a ultimilor 20 ani (1.693GWh).

(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

(datele din aplicația Management tehnic)

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
TOTAL	0	0	1213541	5347283	76477	193051	6951953	6828324	107751	15840	6966971

(datele din aplicația weboferta)

Structura producției de energie electrică:

Amenajarea	Unități dispescerizabile			Unități nedispescerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	727.299,00	977,55	44,15			



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

Amenajări cu acumulări	424.660,06	570,78	25,78	14.690,14	19,74	49,72
Amenajări pe firul apei	495.261,58	665,67	30,07	14.853,26	19,96	50,28
Total	1.647.220,64	2.214,01		29.543,40	39,71	
Total – mai	1.676.764,04	2.253,72				
Total an (cumulat la 31 mai)	6.966.964,89	1.909,80				

(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

În luna **mai** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **18,236** GWh.

(datele din aplicația weboferta)

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

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



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

Energie deversată (MWh)

Cauza → Luna ↓	Servitute, Utilități	Debite peste cel instalat	Reduceri permanente	Retrageri accidentale, interne, externe	planificate, restrictii	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	11.075	20.239	274	11.745		431	43.764
Total la 30 apr	65.916	66.278	14.291	166.397		597	313.479

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

În cursul lunii mai 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 **aprilie**. Pentru luna aprilie numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de **11.561**, din care pentru tranzacționare au fost de **7.473** iar **4.088** au fost amânate.

(datele din aplicația Management energetic)

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

În cursul lunii mai 2016, activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM S.A. a continuat în vederea vânzării cantității disponibile de energie electrică estimată a fi produsă în anul 2016 și 2017.

Hidroelectrica a avut o prezentă zilnică pe platformele de tranzacționare gestionate de OPCOM. Pe PCCB NC produsele standard au fost oferite conform notelor de vânzare energie electrică aprobate de Administratorul Judiciar. De asemenea, ofertele de vânzare de energie electrică ale Hidroelectrica SA pe PCCB LE pe parcursul lunii aprilie au cumulat 2.139,93 GWh repartizați conform tabelului de mai jos, fiind astfel atins nivelul tinta de expunere stabilit:

DATA LICITATIEI	PRODUS	CANTITATE [GWh]
3-May-16	BANDA An 2017	876,00
4-May-16	VARF An 2017	208,00
12-May-16	VARF An 2017	208,00



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

19-May-16	Banda H1 2017	130,29
20-May-16	Banda H1 2017	86,86
20-May-16	VARF An 2017	208,00
30-May-16	Banda H1 2017	86,86
30-May-16	VARF An 2017	208,00
31-May-16	Banda Q2 2017	65,52
31-May-16	VARF H1 2017	62,40
TOTAL		2.139,93

Astfel în data de 03.05 Hidroelectrica a tranzacționat o cantitate de 832,2 GWh cu livrare în anul 2017, profilare banda, către 8 clienți.

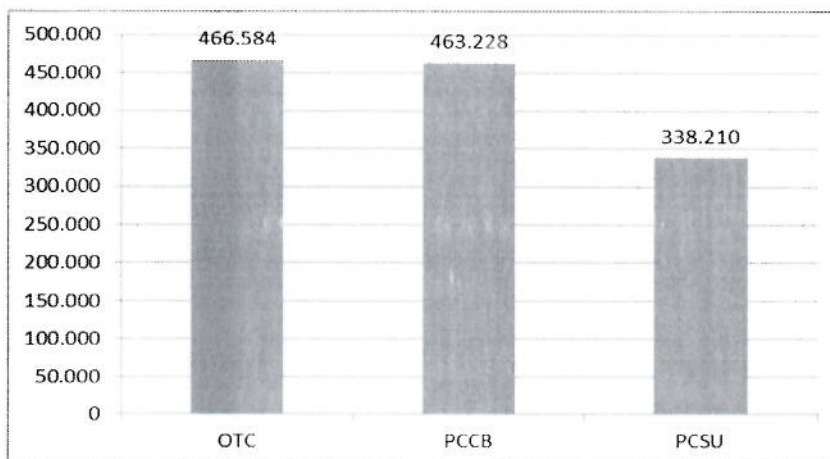
De asemenea PCCB-LE, Hidroelectrica a răspuns în data de 31.05. unei oferte de cumpărare, tranzacționând produsul trimestrul IV 2016, profilare varf, însumând 5,2 GWh.

Pe data de 19.05 Hidroelectrica a tranzacționat pe PCCB – NC 40 MW profilare banda aferenți unei livrări în săptămâna 24 din 2016. Totodată pe PCCB-NC în data de 31.05.2016 s-a încheiat o tranzacție de 20MW , livrare banda în trimestrul IV 2016

De asemenea, în luna mai 2016, Hidroelectrica SA a încheiat tranzacții pe piața centralizată cu negociere dublă continuă a contractelor bilaterale de energie electrică cu livrare pentru anul 2016 (245 GWh) precum și 41,6 GWh pentru anul 2017.

CANTITATI LIVRATE MAI 2016

[MWh]





HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

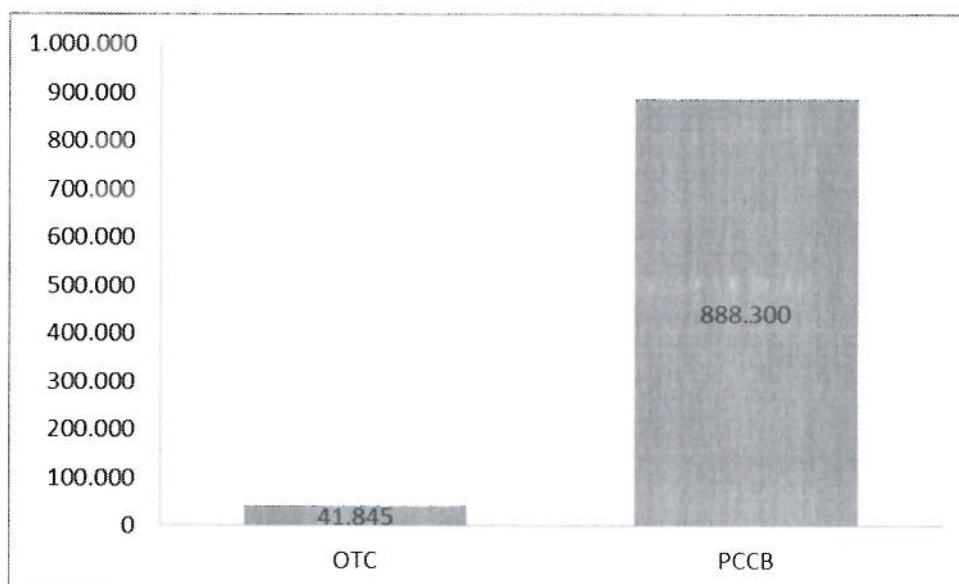
Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

Numarul contractelor aflate in derularea Directiei Trading pe parcursul lunii mai 2016 a fost de 75 (PCCB LE si PCCB NC), iar numarul tranzactiilor de pe OTC a fost de 145.

De asemenea avand in vedere strategia de hedging a Hidroelectrica, cantitatile tranzactionate pe parcursul lunii mai sunt reprezentate in graficul de mai jos, expunerile tranzactionate fiind pentru 2016 si 2017.

CANTITATI TRANZACTIONATE MAI 2016

[MWh]



Numarul partenerilor pe piata OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 34, 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”.

Pe piata certificatelor verzi a vandut in decursul lunii mai 20.008 CV in valoare de 2.913.000 lei.

De-asemenea, in luna mai, Hidroelectrica a castigat pe platforma de licitatii SEAP un contract de livrare catre un consumator final, prin vanzarea a 170 GWh pentru perioada Semestrul II 2016-Semestrul I 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

Conform strategiei de dezvoltare, pentru a deveni un jucator regional cu importanta strategica, in decursul lunii mai Hidroelectrica a demarat procedurile pentru obtinerea licentei pe bursa din Serbia SEEPEX.

Functie 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.

5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

Bilanț

-lei-

	01 ianuarie 2016	30 aprilie 2016
Imobilizari necorporale	1.459.181	2.045.717
Imobilizari corporale	17.635.089.973	17.444.608.686
Imobilizări financiare	32.819.347	34.993.949
Active imobilizate - Total	17.669.368.500	17.481.648.352
Active circulante - Total	1.460.790.277	2.016.397.044
Cheltuieli în avans	2.482.166	39.848.532
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de un an	372.585.197	373.987.251
Total active minus datorii curente	18.554.378.650	18.951.999.236
Provizioane	157.895.174	157.715.428
Total capitaluri proprii	17.992.909.497	18.393.651.761

Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	30 aprilie 2015	30 aprilie 2016
Cifra de afaceri netă:	1.249.469.266	1.011.384.977
Producția vândută	1.232.220.521	947.729.359
Venituri din exploatare - TOTAL	1.254.483.656	1.019.382.472
Cheltuieli materiale	2.462.188	2.223.067
Consum propriu (energie electrică și apă)	1.168.322	931.175
Cheltuieli cu apa brută uzinată	148.113.880	122.123.079
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	13.604.619,50	11.859.112



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

Cheltuieli administrare piață, transport rețele și servicii de sistem	71.243.153	16.564.358
Cheltuieli cu personalul	99.873.896	101.805.127
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	317.898.251	228.204.237
Cheltuieli cu reparațiile	26.690.606	28.188.451
Ajustări de valoare privind activele circulante	57.586	3.724.606
Ajustări privind provizioanele	(3.920.020)	(179.746)
Despăgubiri, amenzi, penalități	4.503.889	225.290
Cheltuieli privind activele cedate	1.332.494	193.008
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	8.225.497	7.087.350
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	53.889.252	52.364.249
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	745.143.614	575.313.364
Venituri financiare - TOTAL	14.344.328	13.320.188
Cheltuieli financiare - TOTAL	16.738.225	5.228.387
Rezultat brut	506.946.146	452.160.910

Indicatori financiari

			30 aprilie 2015	30 aprilie 2016
1.	Indicatorul lichidității curente			
	Active curente/Datorii curente	=	2,57	5,39
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)			
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100 =	2,8%	2,3%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate			
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	=	0,07	0,06

Semnături:

Nicoale Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

15 Iunie 2016