



HIDROELECTRICA

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
CABINET DIRECTOR GENERAL

Nr. 102615/21.09.2015

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
în judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

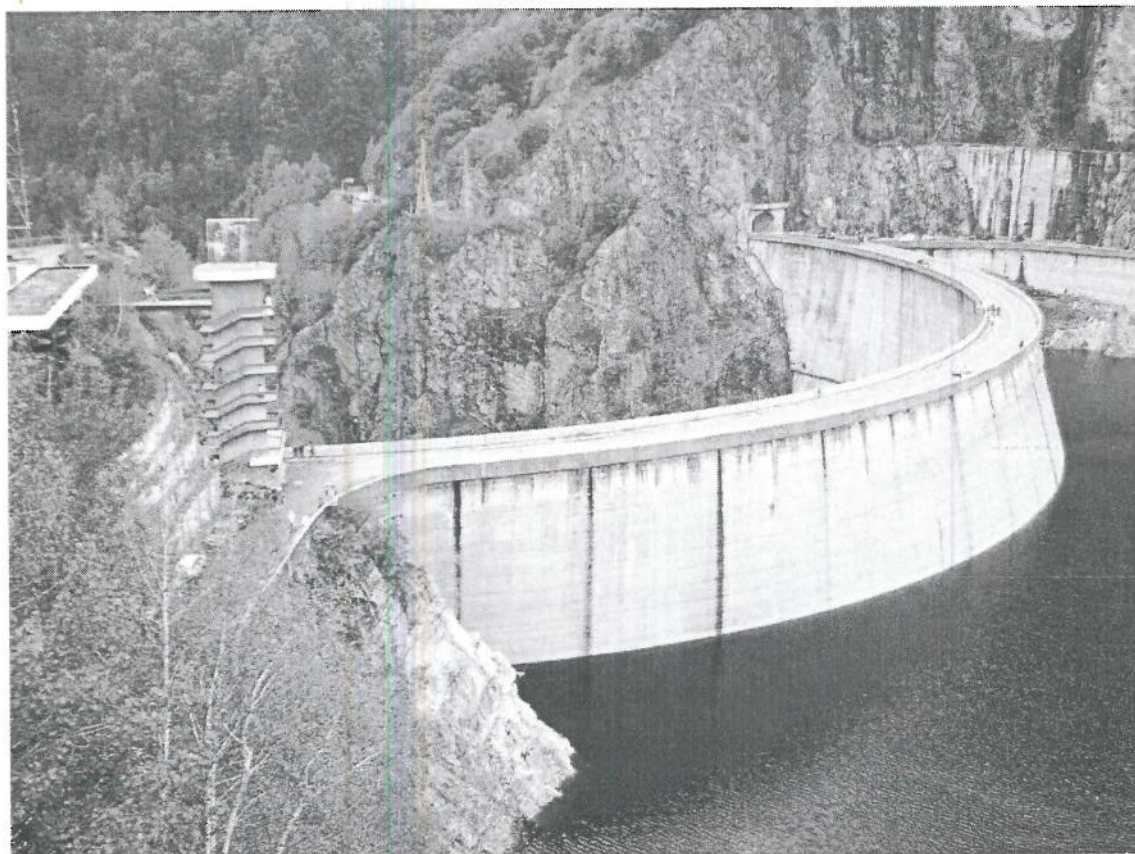
Capital social: 4.481.482.240 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

MINISTERUL ENERGIEI, ÎNTRINDERILOR
MICI ȘI MIJLOCI ȘI MEDIULUI DE AFACERI
Nr. 152318 D.G.S.C.
INTRARE / IEȘIRE 22.09.2015

Raportul administratorului special pentru perioada 01.08.2015 - 31.08.2015





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. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE.....	6
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA.....	8
5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....	13

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.07.2015]
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 31.07.2015]



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA

Societatea

- Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. ("Hidroelectrica") a fost înființată la data de 20.08.2000 ca societate pe acțiuni, în baza H.G nr. 627/2000.
- Hidroelectrica este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, având numărul de ordine în registrul comerțului J40/7426/2000 și codul unic de înregistrare RO 13267213.
- Obiectul principal de activitate al Hidroelectrica este „Producția de energie electrică”, cod CAEN 3511, rev.2.
- Începând cu data de 20 Iunie 2012, Hidroelectrica s-a aflat în procedură de reorganizare judiciară, firma Euro Insol SPRL fiind desemnată în calitate de administrator judiciar al societății, în conformitate cu Sentința civilă nr. 7222/20.06.2012, pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă, dosar nr. 22456/3/2012, cu atribuțiile prevăzute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- În data de 11.06.2013 a fost înregistrat la 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 creanțe, în temeiul art. 100 alin. 3 din Legea nr. 85/2006, a votat Planul de reorganizare a activității debitoarei HIDROELECTRICA S.A. De asemenea, Adunarea Creditorilor Hidroelectrica S.A., cu 94,63857% voturi « pentru », a aprobat închiderea procedurii insolvenței Hidroelectrica S.A. la termenul de judecată din data de 26.06.2013 în situația în care sunt îndeplinite obligațiile de plată a creanțelor certe, lichide și exigibile, astfel cum acestea erau prevăzute în Planul de reorganizare. Prin sentința civilă nr. 6251 pronunțată în data de 20.06.2013, Tribunalul București a confirmat Planul de reorganizare a activității Hidroelectrica S.A., plan propus și întocmit de administratorul judiciar Euro Insol SPRL, sentința devenită irevocabilă prin nerecurare.
- Având în vedere că potrivit dispozițiilor art. 132 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 « o procedură de reorganizare prin continuarea activității sau lichidare pe baza de plan va fi închisă, prin sentință, în urma îndeplinirii tuturor obligațiilor de plată asumate în planul confirmat », raportat la îndeplinirea de către Hidroelectrica S.A. a tuturor obligațiilor de plată astfel cum acestea au fost prevăzute în Planul de Reorganizare, prin sentința civilă nr. 6482/26.02.2013, Tribunalul București a dispus închiderea procedurii reorganizării judiciare deschise 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 31 august 2015)

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

Structura acționariatului (la 31 august 2015)

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	6440,621 MW (la 31.08.2015)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	216 (la 31.08.2015)
Energia electrică produsă:	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 Cota de piață (conform DEN)	17.496,84 GWh 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 iulie a anului 2015 comparativ cu iulie 2014:**

-lei-

	An 2014	iulie 2014	iulie 2015	Variație %	
				iulie/2015 vs. iulie/2014	iulie/2015 vs. An 2014
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.187.235.006	17.645.870.938	102,67%	100,03%
Total active	19.292.035.968	19.386.749.489	18.811.423.758	97,03%	97,51%
Total datorii	1.271.839.691	1.786.156.403	753.280.402	42,17%	59,23%
Cifra de afaceri netă	3.406.045.203	1.845.990.980	2.064.731.618	111,85%	-
EBITDA	2.172.270.800	1.143.237.132	1.342.992.846	117,47%	-
Profit net	941.542.181	488.449.395	651.832.457	133,45%	-
Trezoreria neta	489.241.655	265.468.767	603.905.542	-	123,44%

Sursa: Hidroelectrica



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

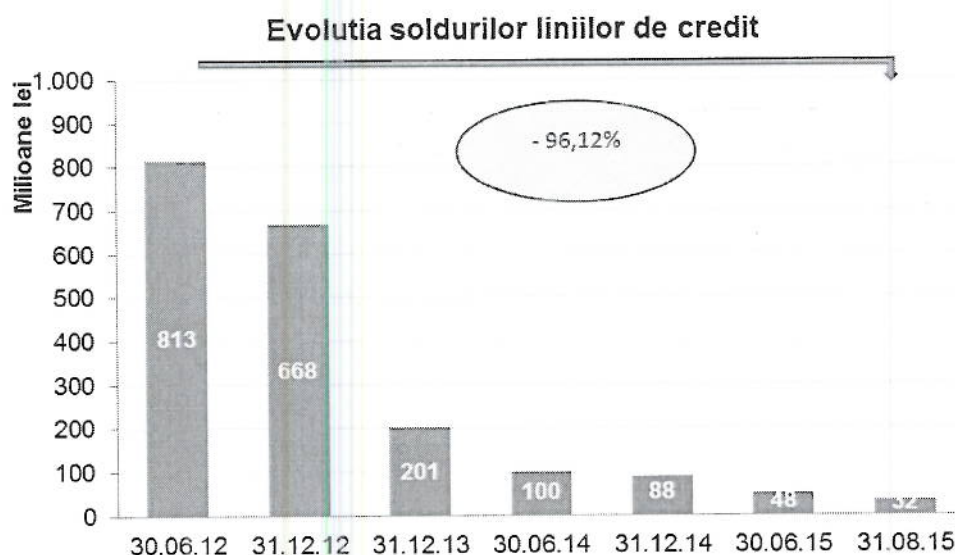
3.1. Relația cu băncile

3.1.1. Liniile de credit

La data de 31.08.2015, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 31.08.2015 (moneda liniei)	Sold disponibil la 31.08.2015 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	283.534.769	LEI	-	283.534.769	30.09.2015
2	CITIBANK	22.000.000	USD	7.990.973	14.009.027	23.02.2016
	TOTAL (echivalent lei)			31.573.133	338.885.836	

În perioada 30.06.2012 – 31.08.2015, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 782 milioane lei, echivalentul a 96,12%. Evoluția în perioada iunie 2012 - august 2015 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



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

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 agreed de bancă: 30 milioane USD.

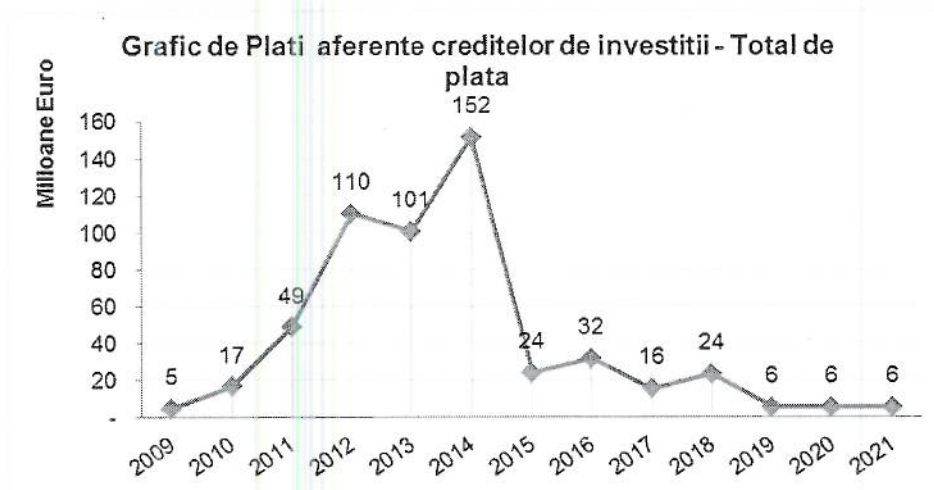
- a rambursărilor pe liniile de credit care funcționează conform principiului de overdraft: liniile de credit acordate de BRD, ING Bank și Banca Transilvania.

În intervalul iunie 2012 - august 2015, 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 98,04% în luna august 2015 față de luna iunie 2012.

3.1.2. Credite de investiții

În intervalul 20.06.2012 - 31.08.2015, 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 333.526.790 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 34.328.536 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 vară caracterizată în toate secțiunile amenajate de pe apele interioare (cu o singură excepție) de hidraulicități *deficitare* astfel : Drăganul (65%), Sebeșul (62%), Lotrul (60%), Argeșul (57%), Râul Târgului (56%), Râul Mare (55%), Râul Alb (55%), Oltul (51%), Cerna -Valea lui Iovan (50%), Bistra Mărului (49%), Dâmbovița (47%), Jiul (43%), Bistrița (36%), Buzăul (35%), Prutul (21%), Siretul (17%). Excepția semnalată o reprezintă Someșul cu o hidraulicitate subnormală în mărime de (84%).

Pentru fluviul Dunărea hidraulicitatea înregistrată, 57,3%, poate fi caracterizată de asemenea ca *deficitară* (debitul afluent mediu înregistrat 2548 mc/s, față de 4450mc/s normala lunară). În luna august debitul afluent al Dunării a fost în creștere de la circa 2500mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 2730 mc/s (în data de 09.08), apoi în scădere până la valoarea de circa 2250mc/s (în data de 21.08), în creștere până la circa 2840 mc/s (în data de 27.08), după care în scădere până la valoarea de circa 2450mc/s atinsă la finalul de lună.

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice deficitare amintite a avut loc o destocare de circa 6,4% (volumul destocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa 167 mil mc).

Prognoza hidrologică pentru apele interioare s-a realizat în limitele 59% (Siretul în secțiunea Drăgești) și 187% (Drăganul în secțiunea barajului Drăgan).

Pentru Dunăre, prognoza inițială din 31.07.2015 (2500mc/s debit prognozat) s-a realizat în proporție de 102%.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 31.08.2015 valoarea de 55,46%. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa 17,4 pp sub valoarea medie a finalului de lună august din ultimii 19 ani (72,9%). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna august a fost de 950GWh, cu 340GWh sub media producției din luna august a ultimilor 19 ani (1298GWh).

(datele hidrologice și energetice din aplicația Managet tehnic)

Situația amenajărilor cap de cascadă

Data	Grad de umplere la volum util (%)	Volum util total(mil mc)	Rezerva energetică (GWh)
31 dec - 2014	64,85	1659,34	1951,67
31 ian	58,53	1497,62	1729,27
28 feb	50,43	1290,32	1461,97
31 mar	47,39	1212,44	1349,98



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

30 apr	55,31	1415,24	1610,34
31 mai	65,67	1680,27	2009,59
30 iun	65,72	1681,57	2001,83
31 iul	61,97	1585,56	1875,88
31 aug	55,46	1418,86	1676,67

(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	451808	656824	16985	390527	1527378	1516518	4776	6080	1590344
feb	0	0	393619	744140	15940	263940	1426014	1423220	1042	1760	1481626
mar	0	0	407188	1071093	18990	191928	1699563	1695557	2050	1955	1691646
apr	0	0	368266	1226657	18636	41422	1679480	1663960	6480	9030	1645527
mai	0	0	436363	1344293	20627	29593	1870981	1841675	17416	11890	1822181
iun	0	0	358324	1121186	15537	4577	1513379	1387231	79868	46000	1345619
iul	0	0	267412	695834	11556	86684	1071525	1031778	30442	9315	1070916
aug	0	0	274990	655046	10541	34569	984875	941177	31100	12600	950480
TOTAL	0	0	2957970	7515073	128812	1043240	11773195	11501116	173174	98630	11598339

(datele din aplicația weboferta)

Structura producției de energie electrică

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	335.847,00	451,41	35,80			
Amenajări cu acumulări	433.404,94	582,53	46,20	7.427,63	9,98	59,58
Amenajări pe firul apei	168.760,70	226,83	17,99	5.039,51	6,77	40,42
Total	938.012,64	1.260,77		12.467,14	16,76	
Total – august	950.479,78	1.277,53				
Total an (cumulat la 31 august)	11.598.338,11	1.988,74				

(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

Consumul specific pentru producere și transformare

Luna	C _{pr} (MWh)	C _{pr} (%)
ian	16985	1,06
feb	15940	1,06
mar	18990	1,11
apr	18636	1,12
mai	20627	1,12
iun	15537	1,14
iul	11556	1,07
aug	10541	1,10

În luna **august** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **10,541 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	6266,05	282,52	5476,82	132,97
feb	6266,05	279,98	5382,81	133,04
mar	6266,05	300,48	5288,11	132,57
apr	6270,15	280,02	5341,79	133,02
mai	6270,15	280,02	5341,79	133,11
iun	6270,15	279,89	5501,49	133,11
iul	6270,15	279,89	5501,49	133,11
* aug	6270,15	279,89	5501,49	133,11



HIDROELECTRICA

Hidroelectrică 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

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, restrictii	Pregoliri, Alte cauze	Total
ian	13909	571	3292	26172		62	44005
feb	12434	241	116	5366		76	18233
mar	13564	1612	2659	22840		18	40693
apr	13679	3702	961	12099		20	30460
mai	14086	11784	0	15616		16	41502
iun	14746	4070	533	7823		81	27253
iul	16567	426	0	1762		62	18817
* aug	12257	0	0	237		68	12562
Total la 31 aug	111242	22406	7561	91915		403	233525

Obs. (*) Datele sunt estimative după înregistrările zilnice din aplicația "Management tehnic", valorile cu un grad de precizie mai ridicat numai după data de 10 septembrie 2015 când este termenul de raportare procedurat pentru luna august 2015.

Pentru luna **septembrie 2015** estimarea producției de energie realizabilă în instalațiile proprii, întocmită pe baza ultimelor prognoze de debite afluate din secțiunile amenajate și a situației gradului de umplere al amenajărilor este de circa **900 GWh** (valoare ce va trebui validată de ANAR la ședința de alocare a tranșelor de destocări din marile amenajări pentru luna septembrie, ședință ce va avea loc la data de 04.09.2015).

În cursul lunii august 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 iulie. Pentru luna iulie numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrică a fost de 5113, din care pentru tranzacționare au fost de 3335 iar 1778 au fost amânate.

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

În cursul lunii august 2015, activitatea de ofertare pe pietele centralizate gestionate de OPCOM SA a continuat în vederea vânzării cantității disponibile de energie electrică estimată a fi produsă în anul 2015 și 2016.

Astfel, în luna august Hidroelectrică SA a tranzacționat pe PCCB-LE, 3 pachete (15,840 GWh) cu livrare în varf pentru trimestrul IV la o putere orară de 5 MWh, totalizând o valoare a contractelor de 3.142.656 lei.

În 04.08.2015 s-au tranzacționat 2 pachete însumând o cantitate de 175,680 GWh cu livrare în banda la o profilare orară de 10 MWh pentru perioada ianuarie-decembrie 2016.



HIDROELECTRICA

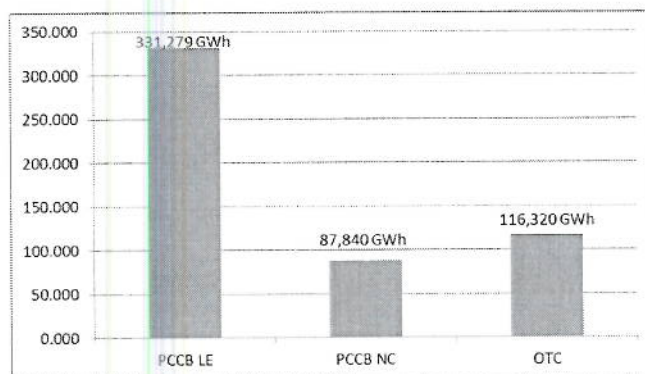
Hidroelectrica S.A.

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

De asemenea in perioada 05.08.2015-06.08.2015 s-au mai tranzactionat tot pe PCCB-LE 4 pachete (74,239 GWh) cu livrare in banda pentru perioada ianuarie-iunie 2016 la o putere orara de 5 MWh si in data de 26.08.2015 alte 3 pachete (65,520 GWh) cu livrare in banda pentru trimestrul II 2016.

Pe PCCB NC, in luna august, s-a tranzactionat in data de 03.08.2015, 1 pachet (87,840 GWh) cu livrare in banda pentru anul 2016, la o putere orara de 10 MWh.

CANTITATE TRANZACTIONATA AUGUST 2015 (VANZARE)



De asemenea, in luna august 2015, Hidroelectrica SA a incheiat tranzactii pe piata centralizata cu negociere dubla continua a contractelor bilaterale de energie electrica cu livrare intern (116,320 GWh). In luna august s-a achizitionat pe piata centralizata cu negociere dubla continua a contractelor bilaterale de energie electrica 2,160 GWh.

In luna august 2015, au fost livrati in Ungaria (extern) 7,44 GWh catre 1 partener, tranzactii realizate pe platforma OTC organizata de TFS iar la intern a fost livrata o cantitate de 131,280 GWh.

Numarul parternerilor pe piata OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 22; jucatori din Romania, Cehia, Danemarca, Slovenia si Marea Britanie au devenit parteneri Hidroelectrica.

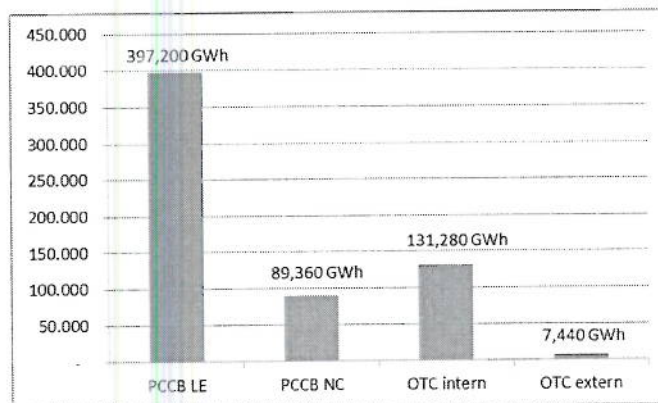


HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

CANTITATI LIVRATE AUGUST 2015



5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

Bilanț

-lei-

	01 ianuarie 2015	31 iulie 2015
Imobilizari necorporale	382.012	494.426
Imobilizari corporale	18.273.116.003	17.772.361.661
Imobilizări financiare	14.801.453	19.021.291
Active imobilizate - Total	18.288.299.468	17.791.877.378
Active circulante - Total	1.000.775.123	974.311.778
Cheltuieli în avans	2.961.377	45.234.602
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	797.363.282	323.303.960
Total active minus datorii curente	18.472.052.904	18.464.650.354
Provizioane	137.284.594	172.992.950
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.645.870.938

Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 iulie 2014	31 iulie 2015
Cifra de afaceri netă:	1.845.990.980	2.064.731.618
Producția vândută	1.818.532.593	2.039.951.508
Venituri din exploatare - TOTAL	1.878.176.446	2.114.219.276
Cheltuieli materiale	5.018.604	4.339.479
Consum propriu (energie electrică și apă)	1.624.404	1.477.452
Cheltuieli cu apa brută uzinată	217.499.879	238.087.404



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 cu energia electrică achiziționată	6.379.382	40.084.747
Cheltuieli administrare piață, transport rețele și servicii de sistem	110.510.138	109.945.767
Cheltuieli cu personalul	186.071.798	171.290.080
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	559.964.944	555.441.071
Cheltuieli cu reparațiile	44.071.555	48.295.387
Ajustări de valoare privind activele circulante	6.863.609	70.073
Ajustări privind provizioanele	(5.414.150)	35.764.852
Despăgubiri, amenzi, penalități	954.307	3.479.608
Cheltuieli privind activele cedate	12.914.909	3.527.146
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	19.278.481	18.980.110
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	116.464.662	98.842.302
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	1.282.202.523	1.329.625.478
Venituri financiare - TOTAL	35.963.076	24.851.437
Cheltuieli financiare - TOTAL	43.651.875	28.613.074
Rezultat brut	588.285.124	780.832.160

Indicatori financiari

				31 iulie 2014	31 iulie 2015
1.	Indicatorul lichidității curente				
	Active curente/Datorii curente		=	0,75	3,01
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)				
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100	=	5,8%	2,7%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate				
	Cifra de afaceri/Active imobilizate		=	0,10	0,12

Semnături:

Nicolae Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

15 Septembrie 2015