



S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

CABINET DIRECTOR GENERAL

Nr. 30549 / 15.03.2016

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

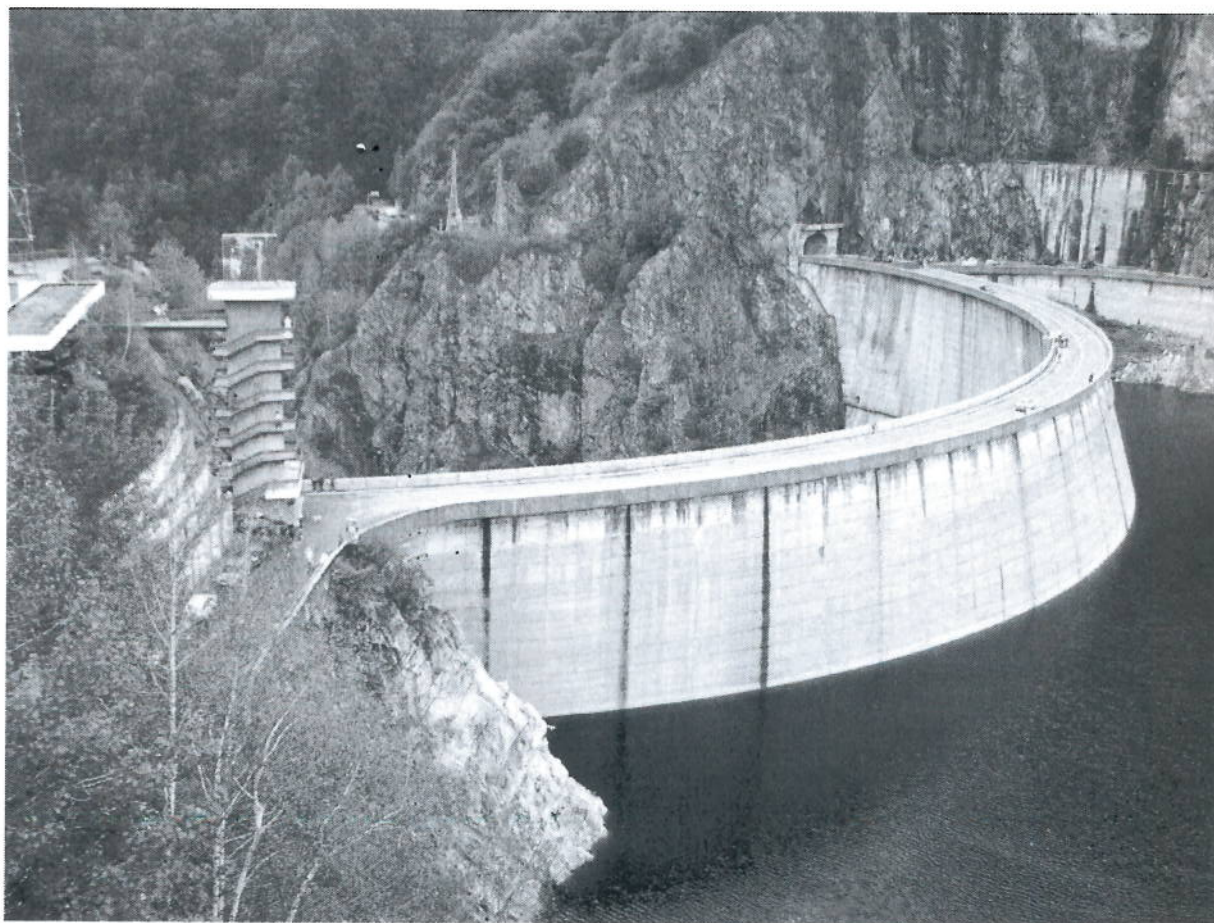
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

MINISTERUL ENERGIEI

Nr. 260809 D.G.P.A.P.S.E.

INTRARE/IESIRE 16.03.2016

Raportul administratorului special pentru perioada 01.02.2016 - 29.02.2016





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. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE	6
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA	9
5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ.....	16

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 01.01.2016]
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 01.01.2016]



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 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 31 ianuarie 2016)

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

Structura acționariatului (la 31 ianuarie 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 29.02.2016)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	212 (la 29.02.2016)
Energia electrică produsă:	2015: 16133GWh 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 ianuarie a anului 2016 comparativ cu ianuarie 2015:**

-lei-

	An 2015	31 ianuarie 2015	31 ianuarie 2016	Variație %	
				ian./2016 vs. ian./2015	ian./2016 vs. An 2015
Total capitaluri proprii	17.899.278.381	17.780.991.655	17.995.099.439	101,20%	100,54%
Total active	18.981.018.134	19.337.881.137	19.050.629.925	98,51%	100,37%
Total datorii	691.263.240	1.168.987.076	666.160.469	56,99%	96,37%
Cifra de afaceri netă	3.183.237.563	324.657.777	246.985.079	76,08%	-
EBITDA	2.070.375.005	220.058.384	175.466.339	79,74%	-
Profit net	907.368.620	140.562.124	95.821.058	68,17%	-
Trezoreria neta	1.044.303.425	579.596.565	1.177.797.641	203,21%	112,78%



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

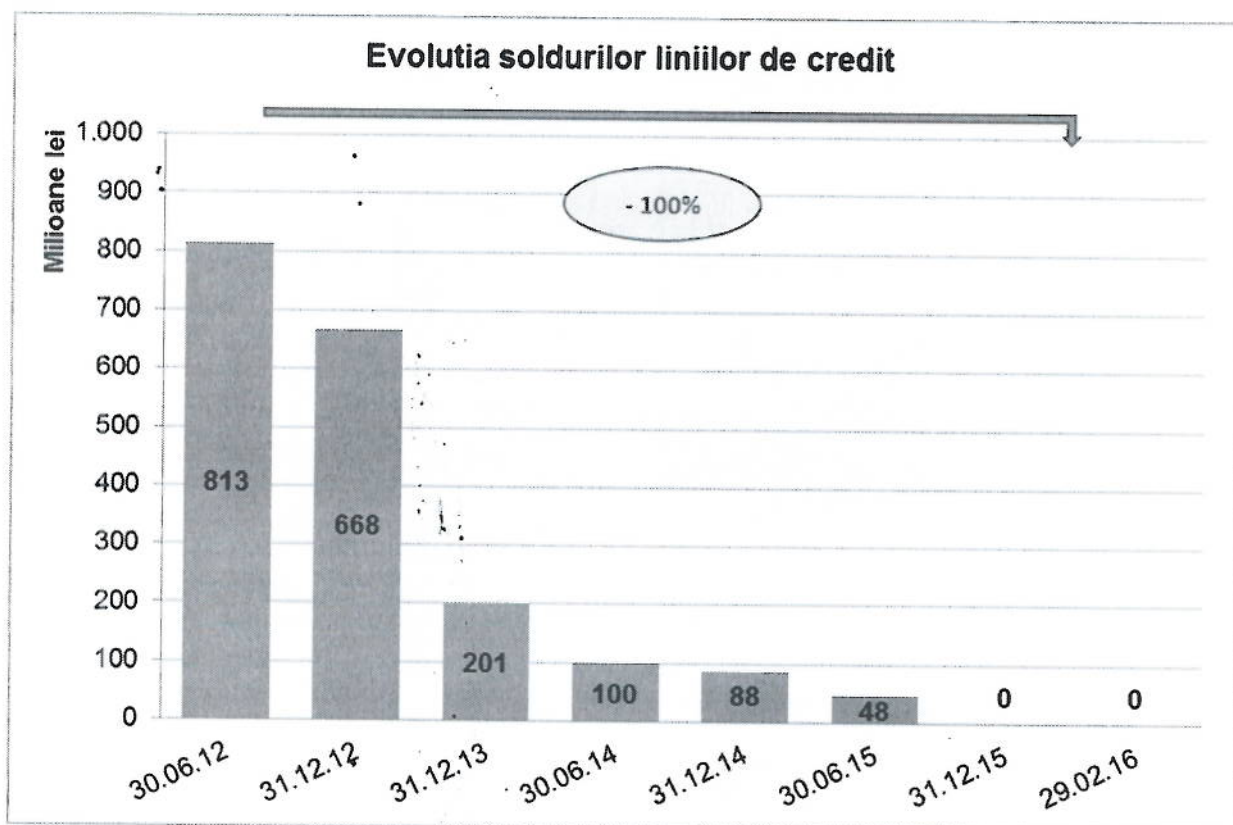
3.1. Relația cu băncile

3.1.1. Liniile de credit

La data de 29.02.2016, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 29.02.2016 (moneda liniei)	Sold disponibil la 29.02.2016 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	281.076.035	LEI	0	281.076.035	30.09.2016
	TOTAL (echivalent lei)			0	281.076.035	

În perioada 30.06.2012 - 29.02.2016, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 813 milioane lei, echivalentul a 100,00%. Evoluția în perioada iunie 2012 - februarie 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 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

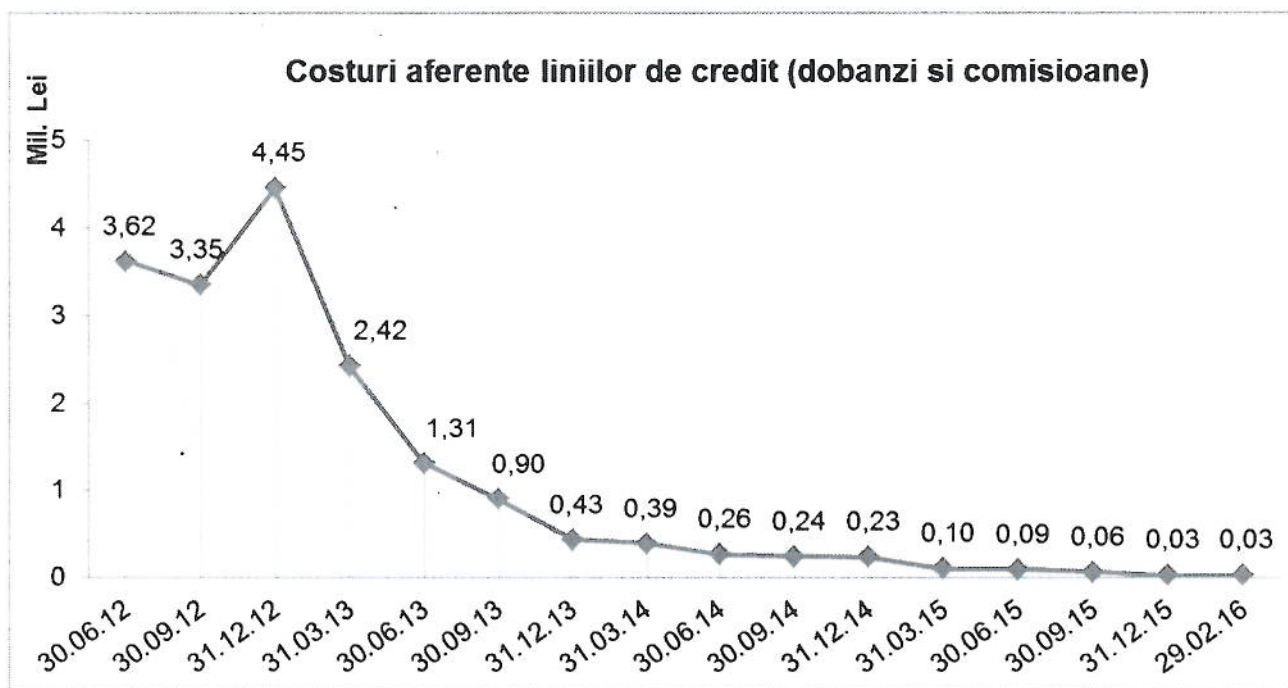
Hidroelectrica S.A.

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 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.

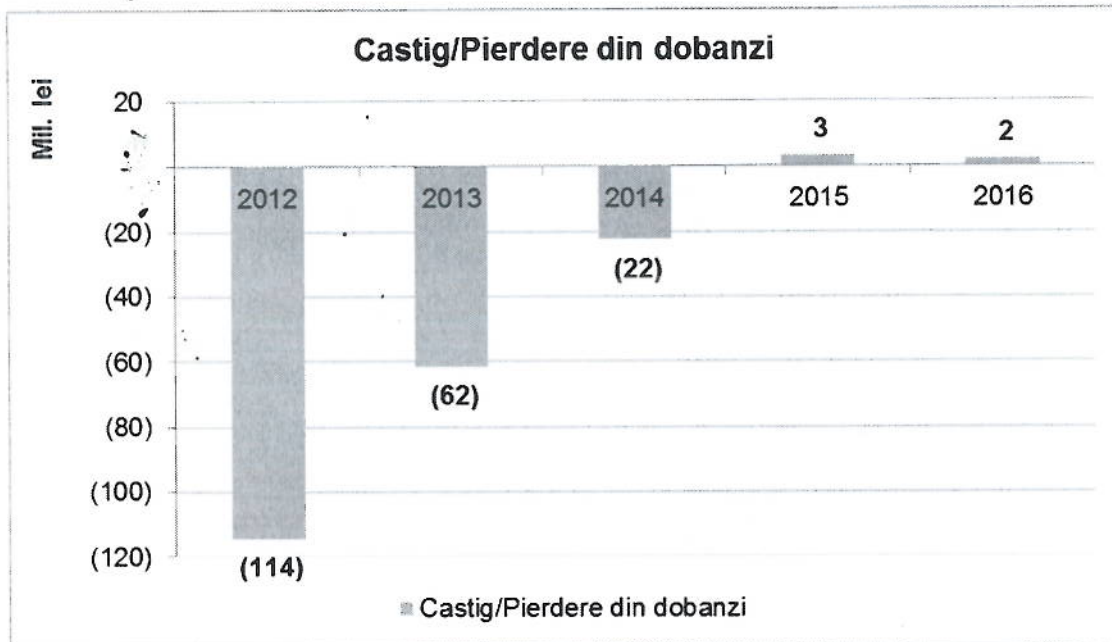
În intervalul iunie 2012 – februarie 2016, costurile financiare asociate datoriei financiare pe termen scurt au înregistrat o scădere importantă, cuantumul lunar al dobânzilor și comisioanelor asociate liniilor de credit reducându-se cu 99,31% în luna februarie 2016 față de luna iunie 2012.



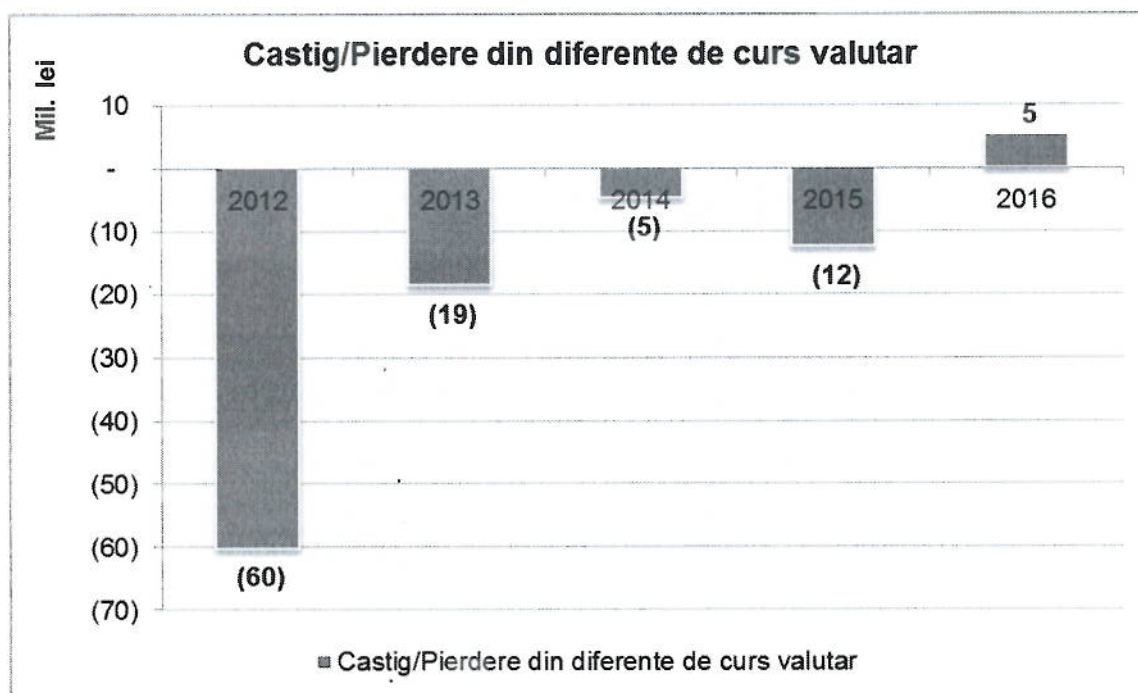
In perioada 2012- 2016 diminuarea semnificativa a datoriei financiare reprezentata atat de linii de credit cat si de credite de investitii, alaturi de majorarea fondurilor monetare proprii a condus la generarea unui puternic impact pozitiv in rezultatul activitatii financiare: pierderea anuala de 114 mil. lei din dobanzi transformandu-se intr-un castig anual de 3 mil. lei (decembrie 2015).

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

mil. lei



Scaderea semnificativa a datoriei financiare în perioada 2012-2016 a favorizat de asemenea și diminuarea expunerii la riscul de curs valutar, fapt reflectat în transformarea pierderii anuale de 60 mil lei din diferente de curs de schimb într-un castig anual de 5 mil. lei (februarie 2016).






HIDROELECTRICA

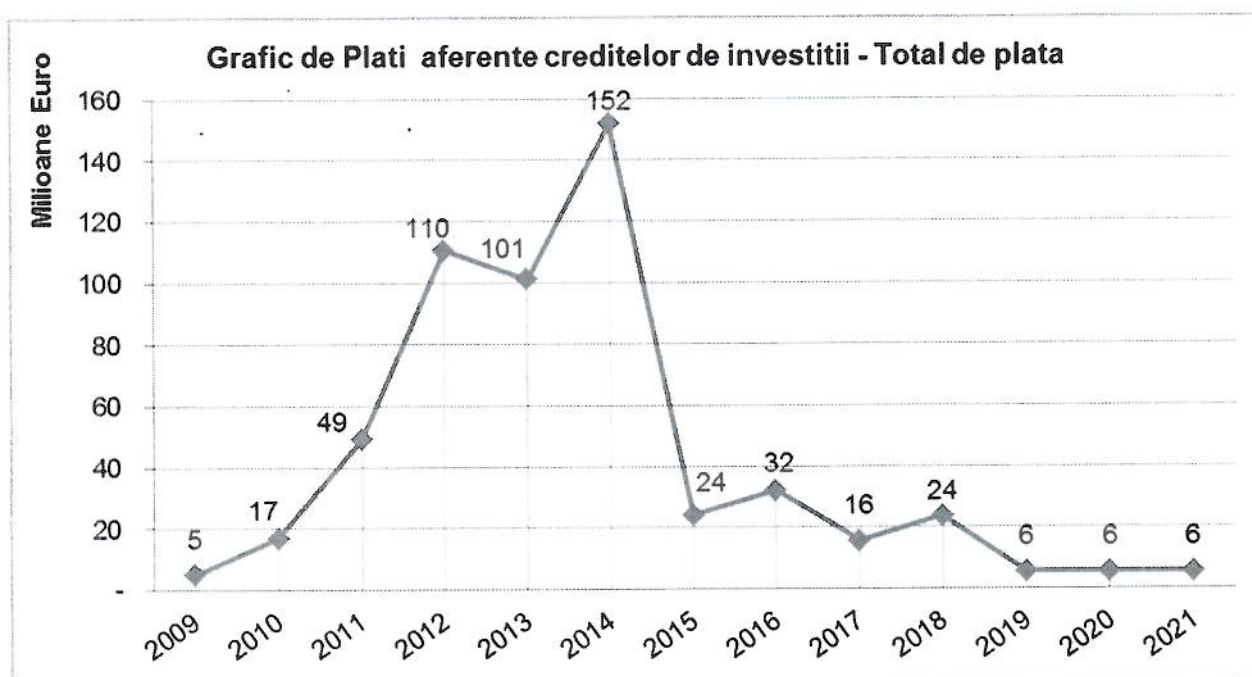
Hidroelectrica S.A.

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 – 29.02.2016, 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 344.455.082 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 34.879.223 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.



4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

4.1. Analiza activității de exploatare

Caracterizare hidrologică:

Lună de iarnă caracterizată în secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidrolicități în gama de la **normal** la **excedentar**.

Cu o hidrolicitate **excedentară** au fost: **Someșul (441%)**, **Drăganul (378%)**, **Bistrița (273%)**, **Râul Mare (252%)**, **Cerna - Valea lui Iovan (200%)**, **Bistra Mărului (199%)**, **Râul Alb (191%)**, **Lotrul (145%)**, **Oltul (123%)**, **Buzăul (117%)**, **Jiul (114%)**, **Argeșul (110%)**.

Cu o hidrolicitate **normală** au fost: **Prutul (104%)**, **Dâmbovița (102%)**, **Sebeșul (96%)**, **Râul Târgului (92%)**,

Ca o excepție cu o hidrolicitate **deficitară** a fost **Siretul (72%)**.



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

Pentru fluviul **Dunărea** hidraulicitatea înregistrată, **137,5%**, poate fi caracterizată ca **excedentară** (debitul afluent mediu înregistrat **6819 mc/s**, față de **4960mc/s** normala lunară). În luna februarie debitul afluent al Dunării a fost în creștere continuă de la circa 3990mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 9200mc/s atinsă la finalul de lună.

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite a avut loc o stocare de circa 7,9% (volumul stocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa **203,32 mil mc**).

Prognoza hidrologică pentru apele interioare (secțiuni cap de cascadă) s-a realizat în limitele **483%** (**Drăganul** în secțiunea barajului Drgan) și **71,7%** (**Dâmbovița** în secțiunea barajului Pecineagu).

Pentru **Dunăre**, prognoza din 31.01.2016 (**4200mc/s** debit prognozat) s-a realizat în proporție de **162,4%**. Prognoza reactualizată la jumătatea lunii (6600mc/s) s-a realizat în proporție de 103,3%. Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 29.02.2016 valoarea de **42,54%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **2,56 pp sub valoarea medie a finalului de lună februarie** din ultimii 20 ani (**45,1%**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna **februarie** a fost de **1236Wh**, cu **44GWh** peste **media producției din luna februarie** a ultimilor 20 ani (**1192GWh**).

(datele hidrologice și energetice din aplicația *Managenet 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	1049,29	1240,22
31 ian	34,60	885,18	1056,99
29 feb	42,54	1088,50	1241,53

(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
TOTAL	0	0	393648	1689656	25315	148028	2281449	2260260	21173	0	2348458

(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

Structura producției de energie electrică:

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	654.133,00	939,85	53,52			
Amenajări cu acumulări	313.301,56	450,15	25,63	9.080,95	13,05	66,71
Amenajări pe firul apei	254.737,05	366,00	20,84	4.532,48	6,51	33,29
Total	1.222.171,61			13.613,43	19,56	
Total – februarie	1.235.785,04	1.775,55				
Total an (cumulat la 29 febr)	2.348.458,52	1.630,87				

(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

În luna **februarie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **13,569 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

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

Energie

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	9.435	25.153	0		20.821	33	55.442
Total la 29 febr	23.511	25.927	578		22.483	38	72.537



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

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

Pentru luna **martie 2016** estimarea producției de energie realizabilă prin turbinarea debitelor afluențe în instalațiile proprii, întocmită pe baza ultimelor prognoze de debite afluențe din secțiunile amenajate este de circa **1700GWh** (valoarea producției planificate a fi realizată în luna martie se va stabili după ședința comună de la sediul ANAR (ședința de alocare a tranșelor de stocare/destocare din marile amenajări pentru luna martie, ședința ce va avea loc la data de 04.03.2016).

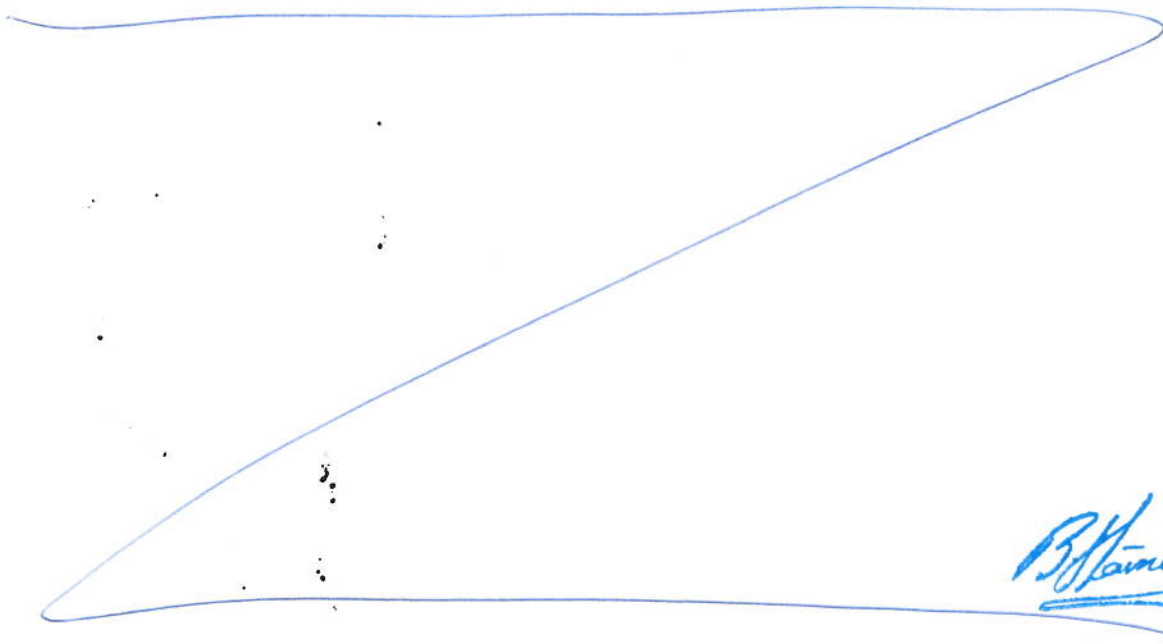
În cursul lunii februarie în cadrul colectivului a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele din patrimoniu acreditate pentru luna **ianuarie**. Pentru luna ianuarie numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de **9460**, din care pentru tranzacționare au fost de **6000** iar **3460** au fost amânate.

(datele din aplicația Management energetic)

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

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

Hidroelectrica a avut o prezență 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 februarie au cumulat 3.611,66 GWh repartizați, conform tabelului 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

DATA LICITATIEI	PRODUS	CANTITATE [GWh]
1-Feb-16	Banda Q2 2016	109,00
3-Feb-16	Banda martie-sept 16	154,05
3-Feb-16	Banda martie-dec 16	220,32
3-Feb-16	Banda aprilie -sept 16	43,92
3-Feb-16	Banda aprilie -dec 16	66,01
5-Feb-16	BANDA MARTIE 2016	52,01
9-Feb-16	BANDA MARTIE-MAI 2016	11,04
10-Feb-16	BANDA APR-IUN 2016	109,20
10-Feb-16	BANDA AN 2017	876,00
11-Feb-16	VARF MARTIE 2016	18,04
12-Feb-16	BANDA IUL 2016-IUN 2017	438,00
12-Feb-16	BANDA MAI 2016	18,60
12-Feb-16	BANDA APRILIE 2016	36,00
15-Feb-16	BANDA Q3 2016	110,40
15-Feb-16	BANDA MAR-APR. 2016	73,15
17-Feb-16	BANDA APR-IUN 2016	146,35
19-Feb-16	BANDA MAR-MAI 2016	110,35
22-Feb-16	VARF Q3	21,12
22-Feb-16	BANDA Q4	110,45
24-Feb-16	BANDA APR-DEC 2016	330,05
24-Feb-16	BANDA AN 2017	438,00
26-Feb-16	Banda Q2 2016	109,20
29-Feb-16	VARF Q4	10,40
TOTAL		3.611,66

Astfel, pe PCCB-LE, Hidroelectrica a tranzactionat in perioada 15.02.2016-26.02.2016, 3 pachete, profilare banda, la o putere orara de 10 si 20 MW cu livrare pentru trimestrul II, trimestrul III, precum si pentru perioada martie-iunie 2016, acestea insumand o cantitate totala de 95,030 GWh.

In 24.02.2016 s-a tranzactionat 1 pachet de 43,795 GWh, proliferare banda cu livrare in anul 2017.

In perioada 04.02.2016-05.02.2016 s-au tranzactionat pe PCCB-NC 3 pachete (cantitate totala 10,080 GWh), proliferare banda, cu livrare in saptamanile 7 (15 feb – 21 feb 2016) si 9 (29 feb – 6 mar 2016).

Tot pe PCCB-NC s-au mai vandut 2 pachete (7,430 GWh), putere orara de 5 MW, cu livrare in banda pentru luna martie 2016.

Pentru trimestrul IV, au fost vandute in data de 29.02.2016 2 pachete insumand o cantitate totala de 121,495 GWh, cu livrare in banda.



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

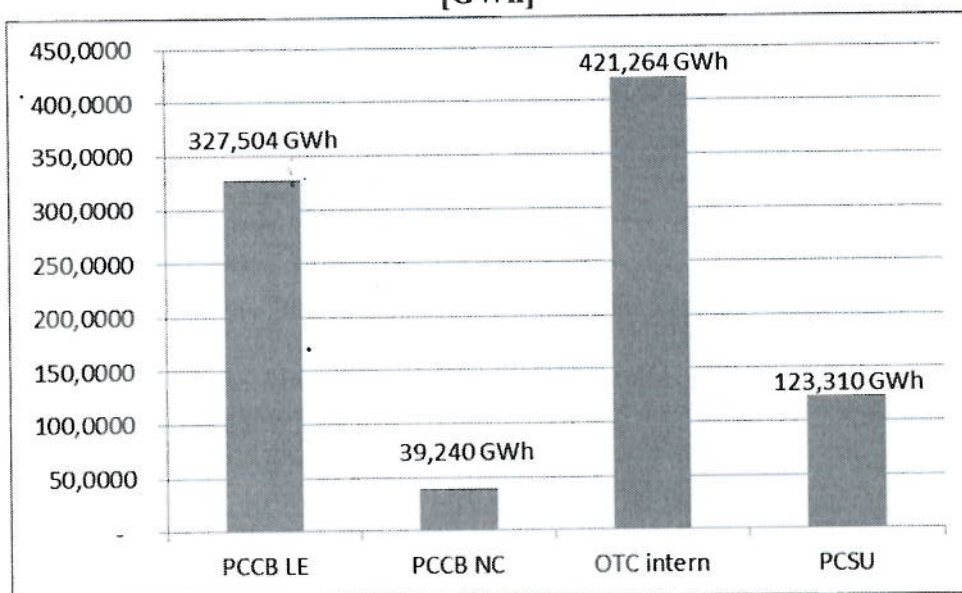
Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

De asemenea, în luna februarie 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 (632.145 GWh) precum și 83,200 GWh pentru anul 2017.

Pe PCSU s-a livrat în luna februarie 2016 o cantitate de 123,310 GWh.

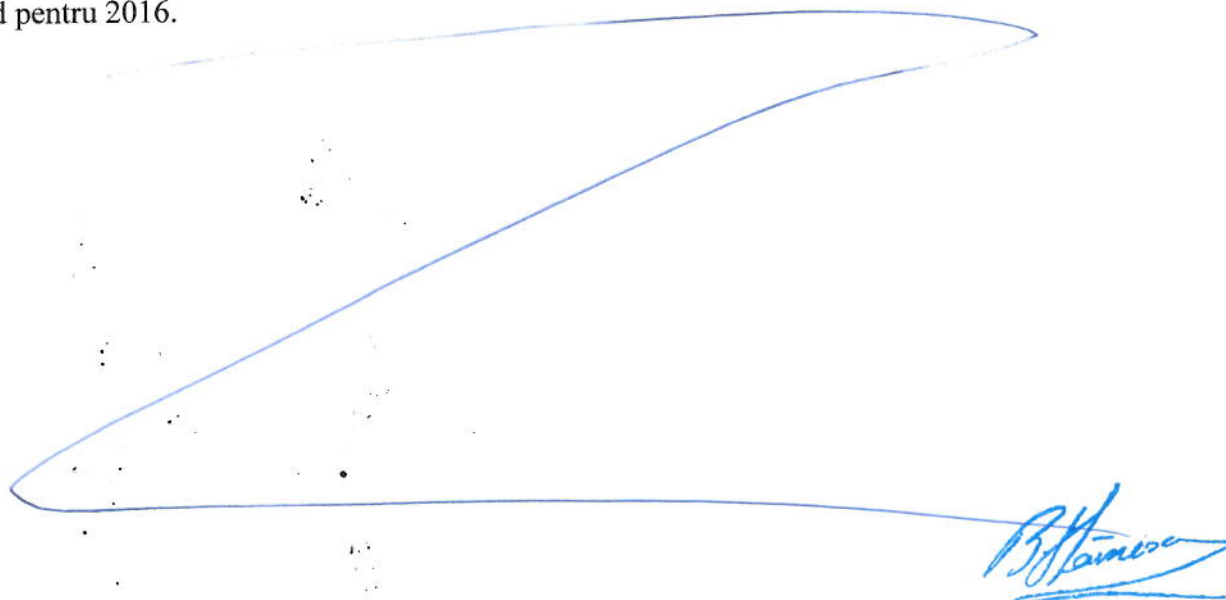
CANTITATI LIVRATE FEBRUARIE 2016

[GWh]



Numarul contractelor aflate în derularea Direcției Trading pe parcursul lunii februarie 2016 a fost de 76 (PCCB LE și PCCB NC), iar numărul tranzacțiilor de pe OTC a fost de 428.

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



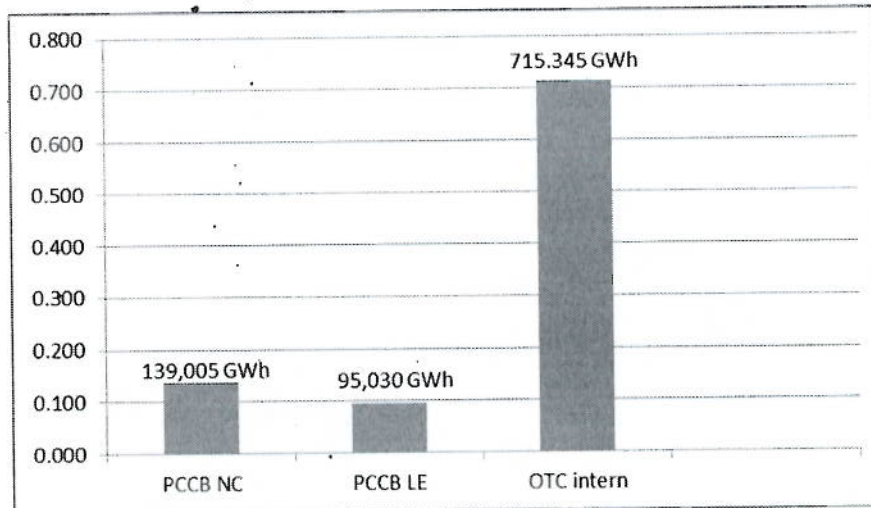


HIDROELECTRICA

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

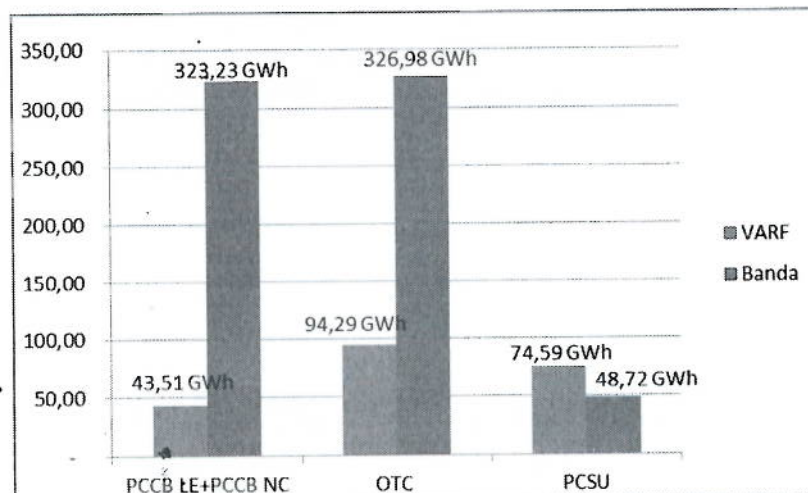
CANTITATI TRANZACTIONATE FEBRUARIE 2016 [GWh]



Numarul partenerilor pe piata OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 30, 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 februarie 2016, pe toate pietele gestionate de OPCOM si anume 30%:

CANTITATI LIVRATE PE PCCB-LE + PCCB-NC, OTC si PCSU IN FEBRUARIE - RAPORT VARF/BANDA [GWh]





HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

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

Pe piata certificatelor verzi, Hidroelectrica a vandut in luna februarie 2016, 172 certificate verzi insumand o valoare totala de 22.547 lei.

Funcție de datele cuprinse în prognozele lunare actualizate și situația concretă a volumelor de apă utile din marile amenajări hidroenergetice, Hidroelectrica SA va iniția noi oferte de vânzare/oferte de răspuns pe pietele gestionate de OPCOM.

5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

Bilanț

-lei-

	01 ianuarie 2016	31 ianuarie 2016
Imobilizari necorporale	1.459.181	1.438.724
Imobilizari corporale	17.482.842.626	17.407.752.898
Imobilizări financiare	33.426.461	33.780.014
Active imobilizate - Total	17.517.728.268	17.442.971.636
Active circulante - Total	1.460.807.699	1.604.790.937
Cheltuieli în avans	2.482.166	2.867.352
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	327.071.073	301.240.978
Total active minus datorii curente	18.453.242.864	18.549.774.019
Provizioane	150.425.667	150.408.440
Total capitaluri proprii	17.899.278.381	17.995.099.439

Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 ianuarie 2015	31 ianuarie 2016
Cifra de afaceri netă:	324.657.777	246.985.079
Producția vândută	322.334.641	231.691.599
Venituri din exploatare - TOTAL	325.375.936	248.135.786
Cheltuieli materiale	664.033	912.557
Consum propriu (energie electrică și apă)	288.547	181.366
Cheltuieli cu apa brută uzinată	34.828.663	21.451.864
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	1.776.302	4.375.272
Cheltuieli administrare piață, transport rețele și servicii de sistem	17.314.800	2.950.972
Cheltuieli cu personalul	22.535.414	24.173.038



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

Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	79.496.260	79.682.337
Cheltuieli cu reparațiile	4.961.240	5.768.026
Ajustări de valoare privind activele circulante	(1.169)	174.922
Ajustări privind provizioanele	8.868.625	(17.227)
Despăgubiri, amenzi, penalități	8.655	6.791
Cheltuieli privind activele cedate	0	0
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	1.377.781	1.459.938
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	11.437.440	11.402.167
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	183.556.590	152.522.022
Venituri financiare - TOTAL	5.242.683	1.732.396
Cheltuieli financiare - TOTAL	6.499.905	1.525.101
Rezultat brut	140.562.124	95.821.058

Indicatori financiari

			31 ianuarie 2015	31 ianuarie 2016
1.	Indicatorul lichidității curente			
	Active curente/Datorii curente	=	1,60	5,33
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)			
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100 =	3,3%	2,6%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate			
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	=	0,02	0,01

Semnături:

Nicoale Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

15 Martie 2016