



HIDROELECTRICA

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

CABINET DIRECTOR GENERAL

Nr. 16855 / 15.02.2016

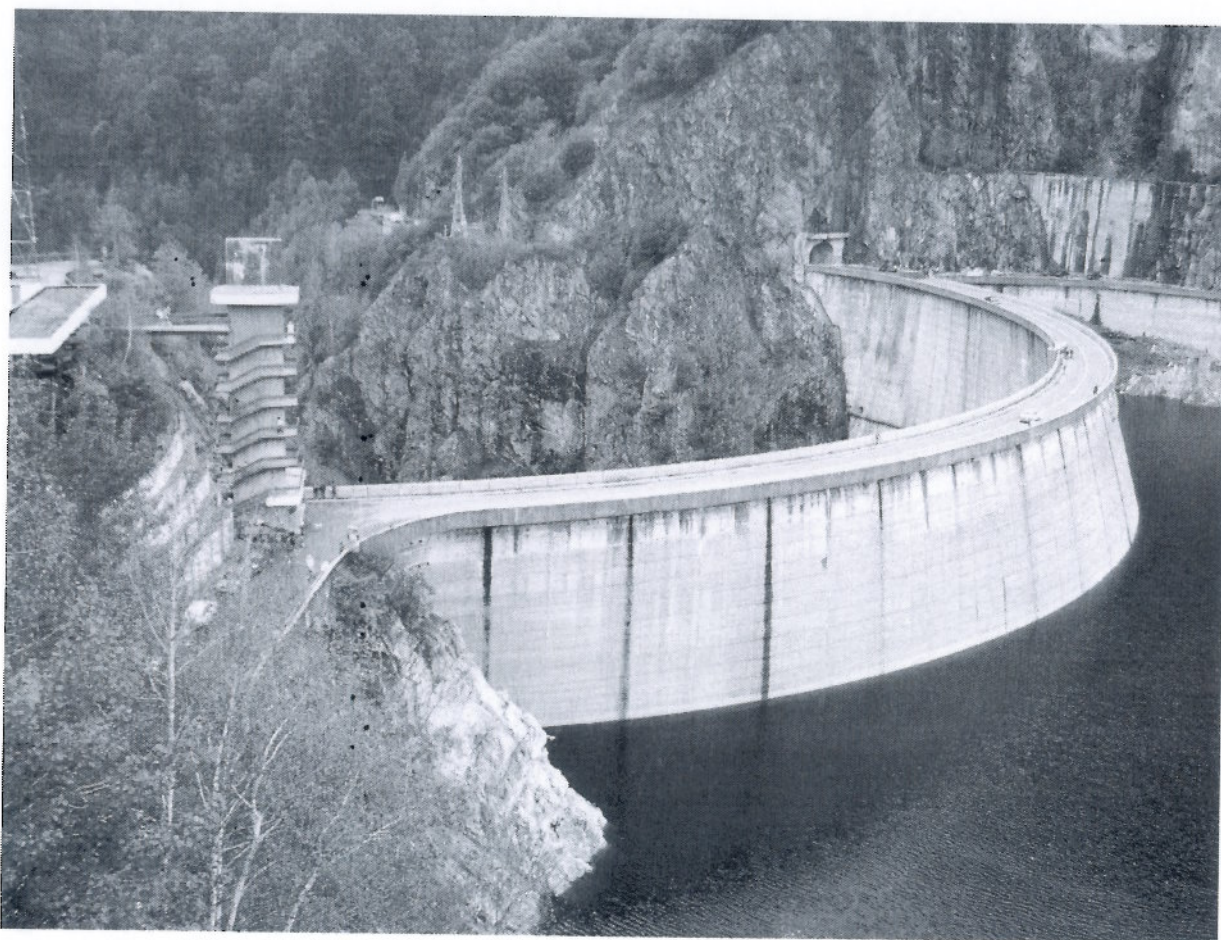
Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en recressement
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. 260469 D.G.P.A.P.S.E.
INTRARE/IEȘIRE 15.02.2016

Raportul administratorului special pentru perioada 01.01.2016 - 31.01.2016





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	14

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.12.2015]
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 31.12.2015]



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 greștea 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 31.01.2016)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	212 (la 31.01.2016)
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 decembrie a anului 2015 comparativ cu decembrie 2014:**

	An 2014	An 2015	Variație %
			decembrie 2015 vs. decembrie 2014
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.943.257.505	101,72%
Total active	19.292.035.968	19.032.256.998	98,65%
Total datorii	1.271.839.691	691.248.815	54,35%
Cifra de afaceri netă	3.406.045.203	3.183.220.479	93,46%
EBITDA	2.172.270.800	2.079.291.150	95,72%
Profit net	941.542.181	951.348.028	101,04%
Trezoreria neta	489.241.655	1.044.303.425	213,45%

lei



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

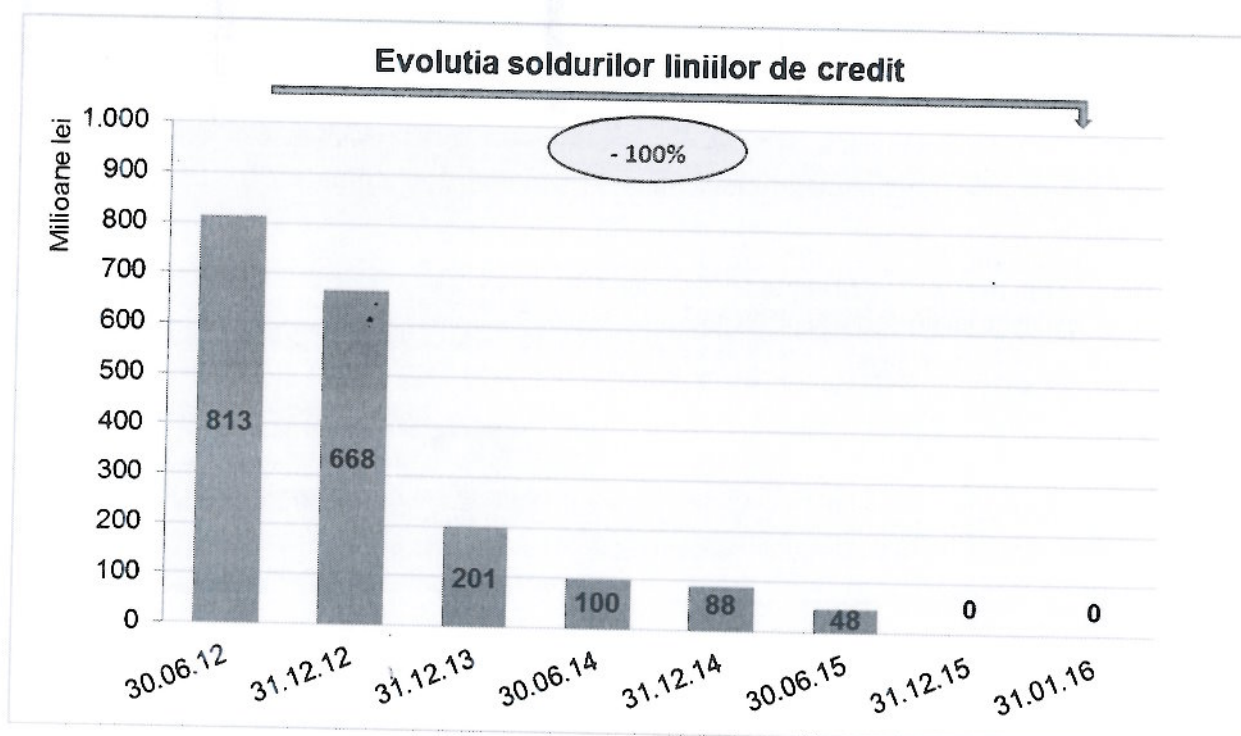
3.1. Relația cu băncile

3.1.1. Liniile de credit

La data de 31.01.2016, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 31.01.2016 (moneda liniei)	Sold disponibil la 31.01.2016 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	281.277.519	LEI	0	281.277.519	30.09.2016
2	CITIBANK	22.000.000	USD	0	22.000.000	23.02.2016
	TOTAL (echivalent lei)			0	372.632.519	

În perioada 30.06.2012 - 31.01.2016, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 813 milioane lei, echivalentul a 100%. Evoluția în perioada iunie 2012 - ianuarie 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

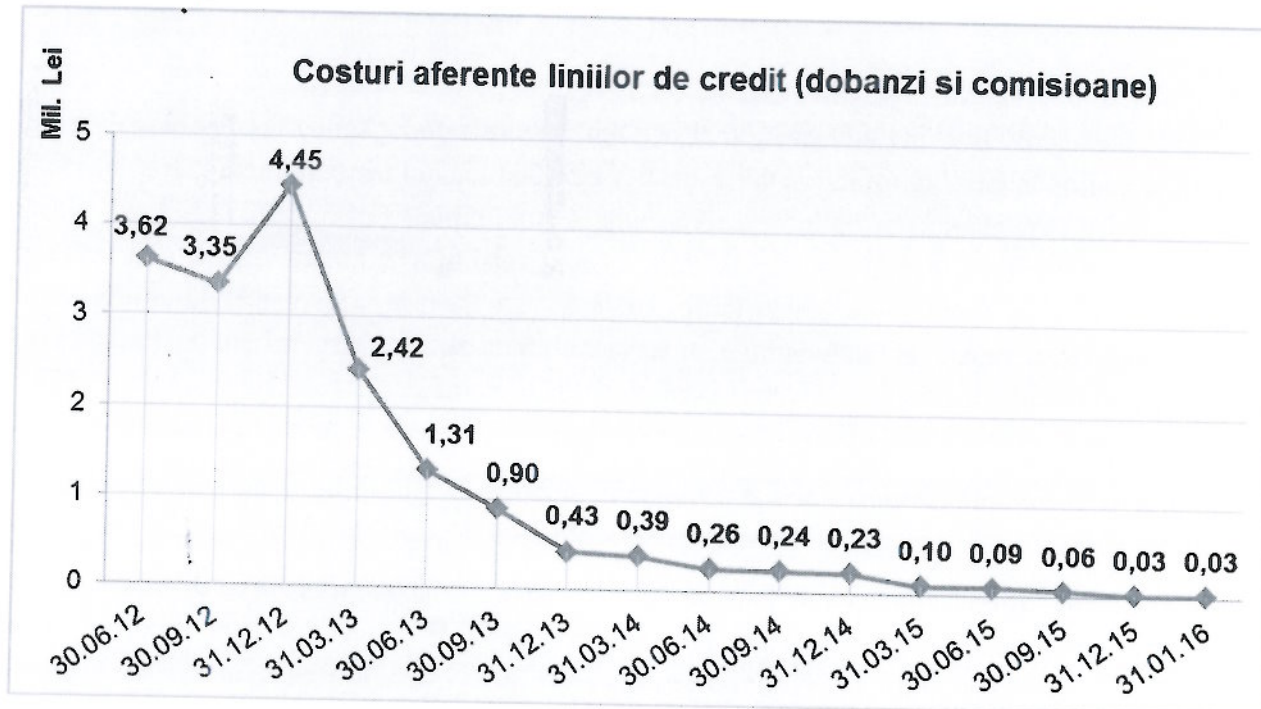
Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
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

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



În cursul lunii septembrie 2015 a fost încheiat un act adițional cu BRD Groupe Societe Generale pentru prelungirea perioadei de valabilitate a fondurilor disponibile în baza acestei linii, maturitatea acestei facilități fiind revizuită pentru scadența: 30.09.2016.

La data de 20.04.2014 a fost încheiat un act adițional la contractul de linie credit semnat cu Citibank, în vederea rambursării principalului existent în sold la data de 01.03.2014: 27,92 mil. USD în tranșe lunare aproximativ egale în perioada 31.10.2014 – 31.12.2015. Stingerea datoriei financiare pe termen scurt către Citibank va contribui la reducerea datoriei financiare totale cu 9,39% în intervalul 31.10.2014 - 31.12.2015 și va echivala cu o economie a cheltuielilor cu dobânzile în cuantum de 1,48 mil. lei



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

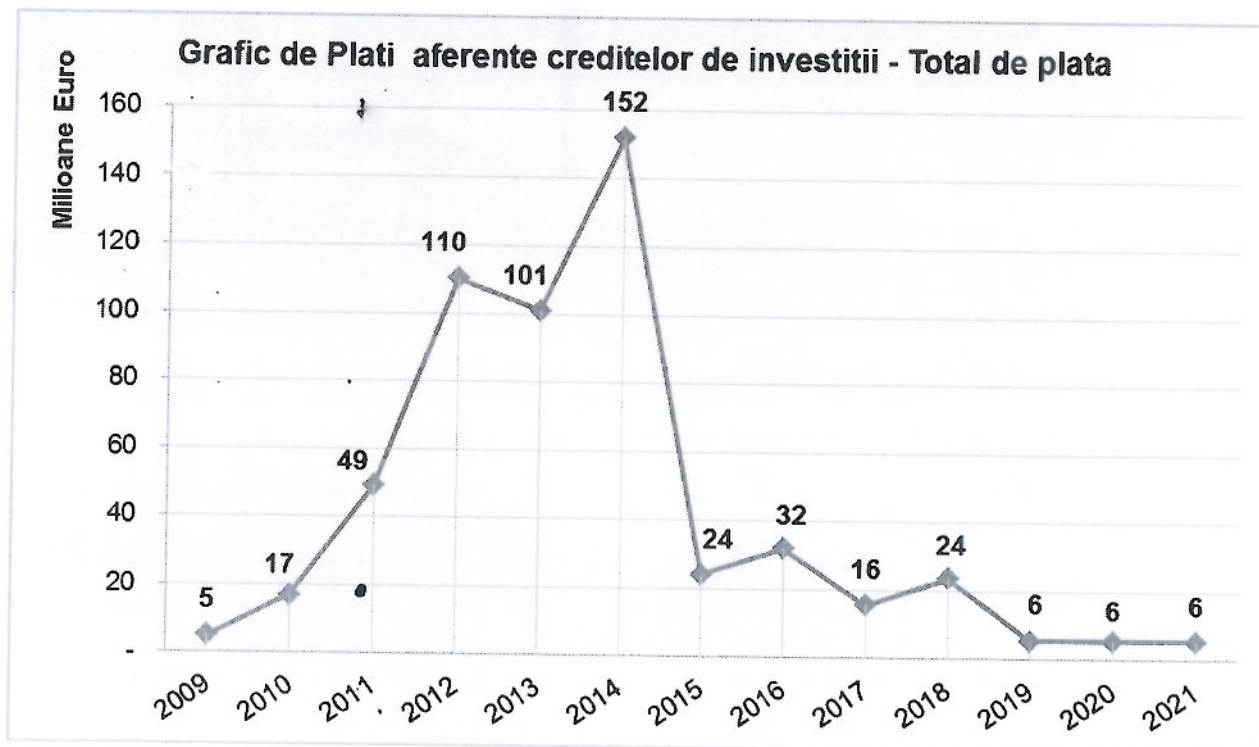
Totodată, în trimestrul I 2015 a fost perfectat și pachetul de cesiuni, ce asigură garantarea îndeplinirii obligațiilor financiare derivate în baza liniei de credit acordata de BRD, astfel:

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

3.1.2. Credite de investiții

În intervalul 20.06.2012 - 31.01.2016, 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 34.861.334 EUR.

Evoluția serviciul 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,
în judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei

Cerificat 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 iarnă caracterizată în secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidraulicități în toată gama de la *deficitar* la *excedentar*.

Cu o hidraulicitate *excedentară* au fost: **Drăganul (263%), Someșul (249%), Râul Mare (124%)**.

Cu o hidraulicitate *normală* au fost: **Bistrița (107%), Dâmbovița (97%), Cerna - Valea lui Iovan (93%), Argeșul (91%)**.

Cu o hidraulicitate *subnormală* au fost: **Bistra Mărului (89%), Râul Târgului (86%), Lotrul (85%), Oltul (85%), Prutul (84%)**.

Cu o hidraulicitate *deficitară* au fost: **Râul Alb (70%), Buzăul (65%), Sebeșul (62%), Jiul (59%), Siretul (46%)**.

Pentru fluviul **Dunărea** hidraulicitatea înregistrată, **82,9%**, poate fi caracterizată ca *subnormală* (debitul afluent mediu înregistrat **4154 mc/s**, față de **5010mc/s** normala lunară). În luna ianuarie debitul afluent al Dunării a fost în creștere de la circa 2360mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 6950mc/s (în data de 19.01), apoi în scădere până la valoarea de circa 3970mc/s atinsă la finalul de lună.

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice amintite a avut loc o destocare de circa 6,4% (volumul destocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa **164,11 mil mc**).

Prognoza hidrologică pentru apele interioare (secțiuni cap de cascadă) s-a realizat în limitele **359,7%** (**Drăganul** în secțiunea barajului Drgan) și **86,3%** (**Argeșul** în secțiunea barajului Vidraru).

Pentru **Dunăre**, prognoza din 31.12.2015 (**2800mc/s** debit prognozat) s-a realizat în proporție de **148,4%**. Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 31.01.2016 valoarea de **34,6%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **17,1pp sub valoarea medie a finalului de lună ianuarie** din ultimii 20 ani (**57,1%**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna **ianuarie** a fost de **1113Wh**, cu **157GWh** sub **media producției din luna ianuarie** a ultimilor 20 ani (**1270GWh**).

(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



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

31 ian	34,60	885,18	1056,99
--------	-------	--------	---------

Modul de acoperire a obligațiilor contractuale:

(MWh)

Luna	Obligații Contractuale							Total oferat	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
TOTAL	0	0	214949	761558	11746	71544	1069671	1048705	20958	0	1112673

(datele din aplicația weboferta)

Structura producției de energie electrică:

Amenajarea	Unități dispecerizabile			Unități nedispecerizabile		
	(MWh)	(MW)	(%)	(MWh)	(MW)	(%)
Amenajarea Dunărea	502.666,00	675,63	45,75			
Amenajări cu acumulări	435.796,32	585,75	39,67	9.374,76	12,60	67,04
Amenajări pe firul apei	160.227,80	215,36	14,58	4.608,60	6,19	32,96
Total	1.098.690,12	1.476,73		13.983,36	18,79	
Total - ianuarie	1.112.673,48	1.495,53				
Total an (cumulat la 31 ian)	1.112.673,48	1.495,53				

(datele din aplicația Management tehnic)

Consumul specific pentru producere și transformare:

Luna	C _{pr} (MWh)	C _{pr} (%)
ian	11746	1,04

În luna **ianuarie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **11,746 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 ×100 (%)
* ian	6269,92	269,72	5500,29	133,34



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

**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	10398	0	0		1712	5	12115
Total la 31 ian	10398	0	0		1712	5	12115

Obs. (*) Datele sunt estimative după înregistrările zilnice din aplicația "Management tehnic", valorile cu un grad de precizie mai ridicat numai după data de 10 februarie 2016 când este termenul de raportare procedurat pentru luna ianuarie 2015.

Pentru luna februarie 2016 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 1000 GWh (valoare ce va trebui validată de ANAR la ședința de aiocare a tranșelor de destocări din marile amenajări pentru luna ianuarie, ședință ce va avea loc la data de 05.01.2016).

În cursul lunii ianuarie 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 decembrie. Pentru luna decembrie numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de 11704, din care pentru tranzacționare au fost de 7524 iar 4180 au fost amânate.

(datele din aplicația Management energetic)

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

În cursul lunii ianuarie 2016, 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 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 ianuarie au cumulat 3.117,40 GWh repartizați, conform tabelului de mai jos:



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

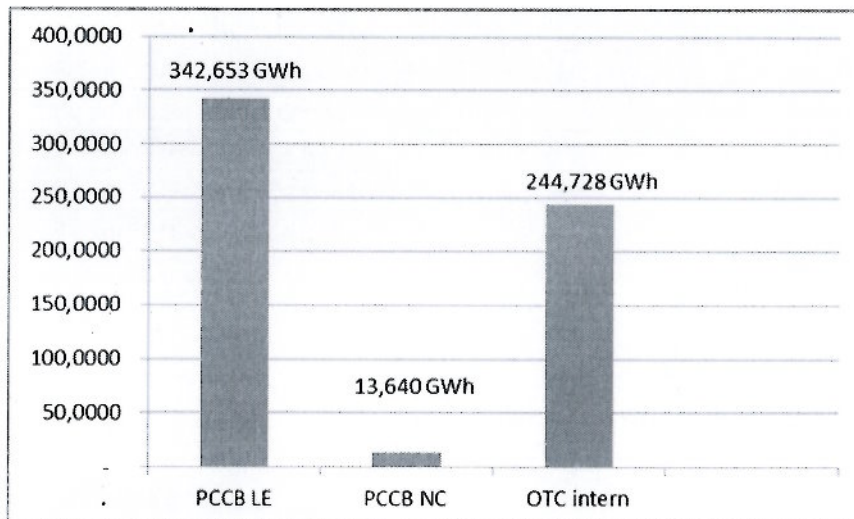
Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.482.240 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325/4; 95/3; 250/2 - 2012

DATA LICITATIE	PRODUS	CANTITATE [GWh]
11-Jan-2016	Banda Q2 2016	109,20
14-Jan-2016	Banda Martie 2016	22,00
14-Jan-2016	Varf Martie 2016	18,00
15-Jan-2016	Banda Martie+Q2 2016	146,00
18-Jan-2016	Banda Q3 2016	66,00
18-Jan-2016	Varf Q3 2016	53,00
19-Jan-2016	Banda Q4 2016	66,00
19-Jan-2016	Varf Q4 2016	52,00
20-Jan-2016	Banda Q2 2016	109,20
20-Jan-2016	Cal apr16-mart 17	438,00
21-Jan-2016	Banda H2 2016	133,00
21-Jan-2016	Varf H2 2016	105,00
26-Jan-2016	Banda Q3 2016	66,00
26-Jan-2016	Varf Q3 2016	53,00
27-Jan-2016	Banda Martie 16-Decembrie 17	805,00
27-Jan-2016	Banda Cal 17	438,00
29-Jan-2016	Banda Cal 17	438,00
TOTAL		3.117,40

Astfel, in perioada 13.01.2016-26.01.2016, Hidroelectrica a tranzactionat pe PCCB NC 8 pachete, profilare varf, cu livrare pentru ultima saptamana din ianuarie, precum si pentru lunile februarie si, martie 2016 insumand o cantitate totala de 30,640 GWh.

De asemenea, in luna ianuarie 2016, Hidroelectrica SA a incheiat tranzactii pe piata centralizata cu negociere dubla continua a contractelor bilaterale de energie electrica cu livrare intern (400,905 GWh).

CANTITATI LIVRATE IANUARIE 2016





HIDROELECTRICA

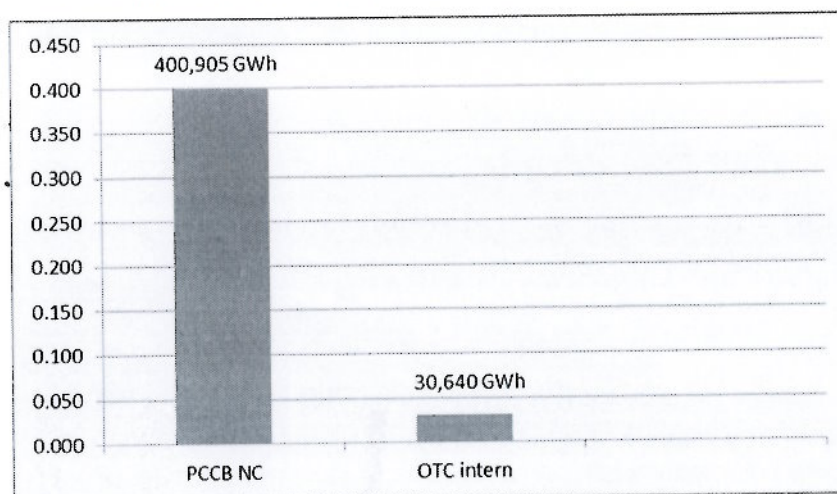
Hidroelectrica S.A.

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

Numarul contractelor aflate in derularea Directiei Trading pe parcursul lunii ianuarie a fost de 65 (PCCB LE si PCCB NC), iar numarul tranzactiilor de pe OTC a fost de 428.

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

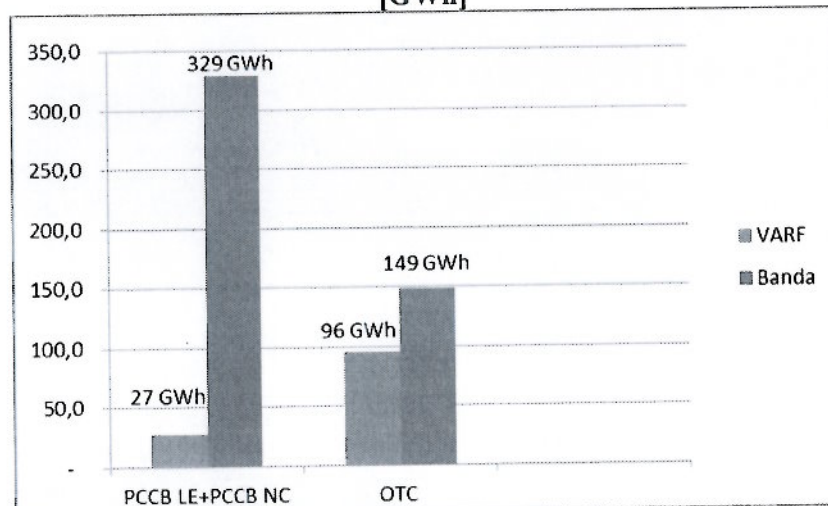
CANTITATI TRANZACTIONATE IANUARIE 2016



Numarul partenerilor pe piata OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 29, 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 ianuarie 2016, pe toate pietele gestionate de OPCOM si anume 26%:

CANTITATI LIVRATE PE PCCB-LE + PCCB-NC SI OTC IN IANUARIE - 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 piața certificatelor verzi, Hidroelectrica a vândut în luna ianuarie 2016, 2.201 certificate verzi însumând o valoare totală de 288.517 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 piețele gestionate de OPCOM.

5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

Bilanț

-lei-

	01 ianuarie 2015	31 decembrie 2015
Imobilizări necorporale	382.012	1.459.181
Imobilizări corporale	18.273.116.003	17.534.334.955
Imobilizări financiare	14.801.453	33.426.461
Active imobilizate - Total	18.288.299.468	17.569.220.597
Active circulante - Total	1.000.775.123	1.460.549.594
Cheltuieli în avans	2.961.377	2.486.807
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	797.363.282	326.910.068
Total active minus datorii curente	18.291.537.183	18.504.642.733
Provizioane	137.284.594	157.699.833
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.943.257.505

Cont de profit și pierdere

	Lei 31 decembrie 2014	Lei 31 decembrie 2015
Cifra de afaceri netă:	3.406.045.203	3.183.220.479
Producția vândută	3.364.533.525	2.924.365.787
Venituri din exploatare - TOTAL	3.450.732.504	3.257.326.557
Cheltuieli materiale	9.328.545	7.484.471,58
Consum propriu (energie electrică și apă)	2.600.357	2.636.803
Cheltuieli cu apa brută uzinată	379.728.997	337.560.083
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	9.823.817	81.823.768
Cheltuieli administrare piață, transport rețele și servicii de sistem	196.408.240	124.057.480
Cheltuieli cu personalul	351.476.379	306.263.357
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	958.973.689	949.614.396
Cheltuieli cu reparațiile	74.339.359	81.344.757
Ajustări de valoare privind activele circulante	3.815.458	287.071



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

Ajustări privind provizioanele	(32.360.458)	20.444.464
Despăgubiri, amenzi, penalități	1.366.352	7.259.293
Cheltuieli privind activele cedate	16.264.088	12.861.754
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	43.106.289	35.588.527
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	227.993.936	156.602.889
Cheltuieli din exploatare - TOTAL	2.242.865.048	2.123.829.113
Venituri financiare - TOTAL	46.311.187	36.204.853
Cheltuieli financiare - TOTAL	96.219.701	52.633.919
Rezultat brut	1.157.958.941	1.117.068.378

Indicatori financiari

			31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
1.	Indicatorul lichidității curente			
	Active curente/Datorii curente	=	1,26	4,47
2.	Indicatorul gradului de îndatorare (%)			
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100 =	3,4%	2,7%
3.	Viteza de rotație a activelor imobilizate			
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	=	0,19	0,18

Semnături:

Nicoale Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

15 Februarie 2016