

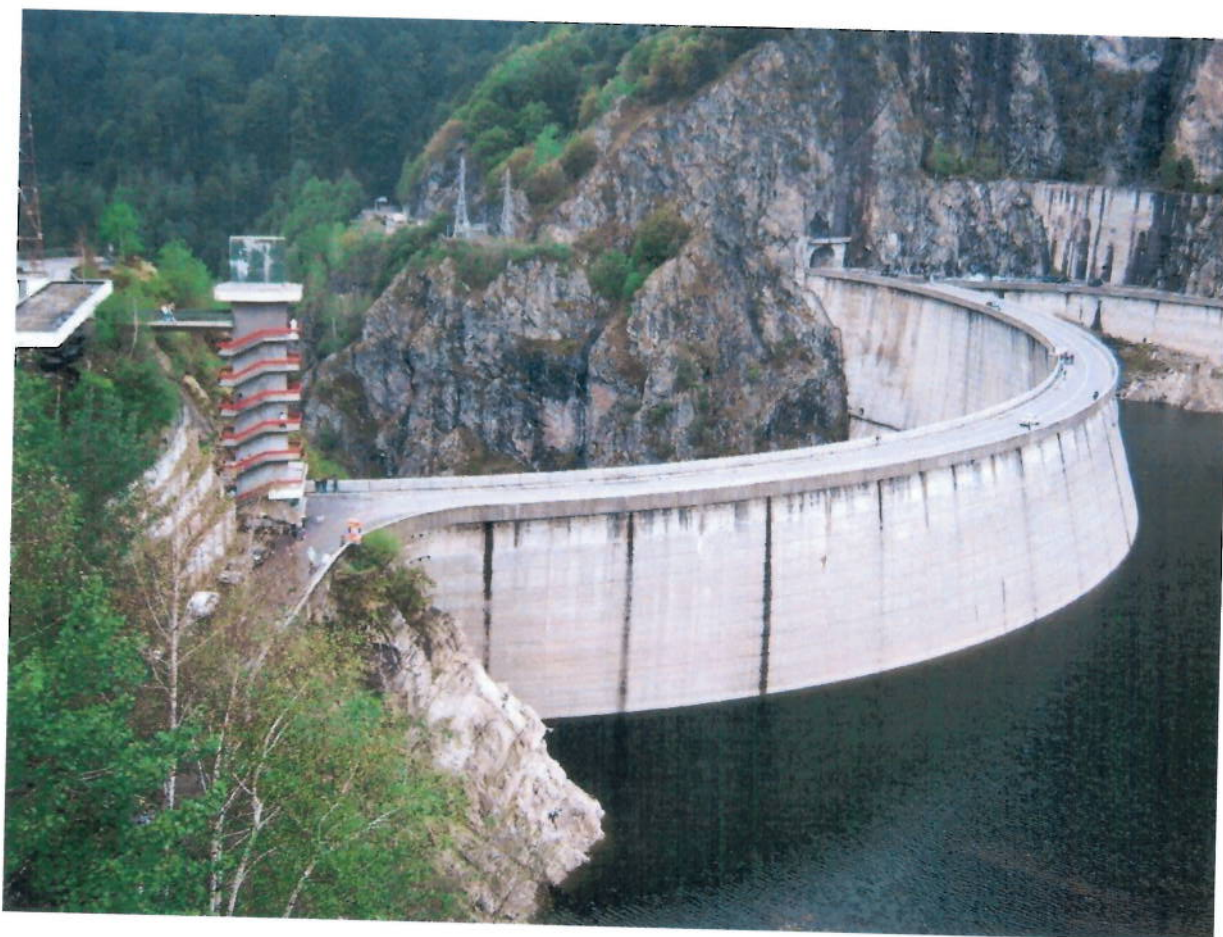


**HIDROELECTRICA**



**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

## **Raportul administratorului special pentru perioada 01.06.2015 - 30.06.2015**





**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.....	12
6. SOLICITARI ADRESATE MINISTERULUI DE RESORT .....	13

## Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.05.2015]  
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 31.05.2015]



**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 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 8/28.02.2014** a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A., convocata de administratorul judiciar in data de 28.02.2014, a fost revocat mandatul de administrator special al domnului Ioan Mihaila (numit prin Hotararea nr. 36/29.05.2013 a Adunarii Generale a Actionarilor, in conformitate cu prevederile art. 18 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei) si a fost desemnat domnul **Dumitrascu Gabriel** in calitate de administrator special care sa reprezinte interesele actionarilor in cadrul procedurii insolventei deschisa impotriva debitoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale “HIDROELECTRICA” S.A.

### **Date privind compania (la 30 iunie 2015)**

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

### **Structura acționariatului (la 30 iunie 2015)**

<b>Categoriile de acționari</b>	<b>% din capitalul social subscris</b>
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](http://www.hidroelectrica.ro)  
E-mail: [secretariat.general@hidroelectrica.ro](mailto:secretariat.general@hidroelectrica.ro)  
Telefon: +40 213 032500 Fax: +40 21 213 032564



**HIDROELECTRICA**

## 2. PREZENTARE GENERALĂ

**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

Putere instalată	<b>6441.251 MW</b> (la 30.06.2015)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	<b>217</b> (la 30.06.2015)
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	<b>17.496,84 GWh</b>
Cota de piață (conform DEN)	2014: 28,5% 2013: 25,3% 2012: 20,4% 2011: 23,8 % 2010: 32,7 % 2009: 26,9 %

Tabelul de mai jos sumarizează poziția financiară a Hidroelectrica la luna mai a anului 2015 comparativ cu mai 2014:

-lei-

	An 2014	mai 2014	mai 2015	Variație %	
				mai/2015 vs. mai/2014	mai/2015 vs. An 2014
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.061.682.335	17.560.115.008	102,92%	99,54%
Total active	19.292.035.968	19.466.087.027	19.496.283.186	100,16%	101,06%
Total datorii	1.271.839.691	2.003.526.473	1.540.330.603	76,88%	121,11%
Cifra de afaceri netă	3.406.045.203	1.264.264.039	1.577.387.766	124,77%	-
EBITDA	2.172.270.800	778.723.269	1.039.024.500	133,43%	-
Profit net	941.542.181	362.852.106	566.076.527	156,01%	-
Trezoreria neta	489.241.655	67.914.007	950.103.633	-	194,20%

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**

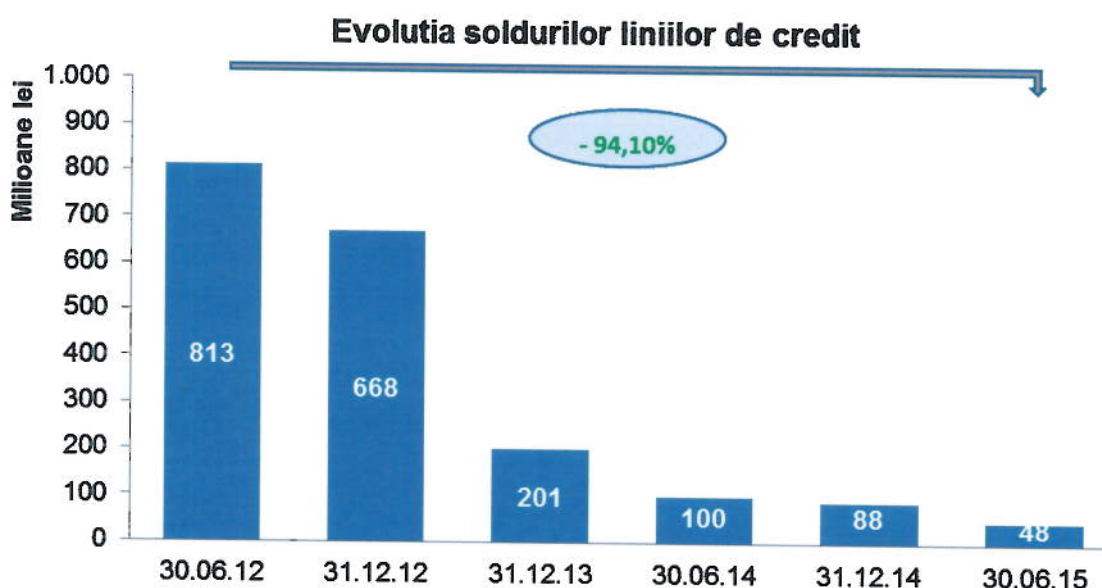
#### **3.1. Relația cu băncile**

##### **3.1.1. Liniile de credit**

La data de 30.06.2015, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.06.2015 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.06.2015 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	283.534.769	LEI	-	283.534.769	30.09.2015
2	CITIBANK	22.000.000	USD	11.993.323	10.006.677	23.02.2016
	<b>TOTAL (echivalent lei)</b>			<b>47.936.115</b>	<b>323.530.454</b>	

În perioada 30.06.2012 - 30.06.2015, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 765 milioane lei, echivalentul a 94,10%. Evoluția în perioada iunie 2012 - iunie 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 denominate 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 ordonanțate. Rambursările 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

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 - iunie 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 97,47% în luna iunie 2015 față de luna iunie 2012.**

**Hidroelectrica a înregistrat pe primele 6 luni ale anului 2015 un profit record de 725 milioane lei, cu 42% mai mare decât profitul înregistrat în perioada similară a anului trecut, când societatea a raportat un profit de 510 milioane lei.**

**Cifra de afaceri aferentă primelor 6 luni din 2015 a fost mai mare cu aproape 300 milioane lei comparativ cu primele 6 luni ale anului 2014, respectiv de 1,851 miliarde lei față de 1,554 miliarde lei. Creșterea cifrei de afaceri s-a datorat unei producții mai mari înregistrate de companie în prima jumătate a anului 2015, când a produs 9,6 TWh, cu 1,1 TWh mai mult decât în perioada similară a anului trecut.**

**În data de 20 iunie 2015 a fost achitată ultima tranșă din cele 24 aferente masei credale, Hidroelectrica fiind singura societate în insolvență din România care și-a plătit datoriile la valoarea nominală. Hidroelectrica a achitat 3,817 miliarde lei din totalul celor 4,313 miliarde lei înscrise la masa credală, suma de 496 milioane lei rămasă în continuare de achitat fiind reprezentată de rate aferente creditelor și liniilor de credit ce au scadența până în 15.09.2021.**

**Prin urmare, acționarii pot solicita judecătorului sindic modificarea planului de reorganizare și acordarea dreptului de administrare a societății. Din această perspectivă ar trebui demarate acțiunile de revizuire a actului constitutiv și a procedurilor de selectare a administratorilor.**

### **3.1.2. Credite de investiții**

În intervalul 20.06.2012 - 30.06.2015, serviciul datoriei financiare pe termen mediu și lung a fost onorat la scadență, Hidroelectrica achitând către instituțiile financiare bancare creditoare rate de capital în cuantum de 329.477.877 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 34.239.622 EUR.

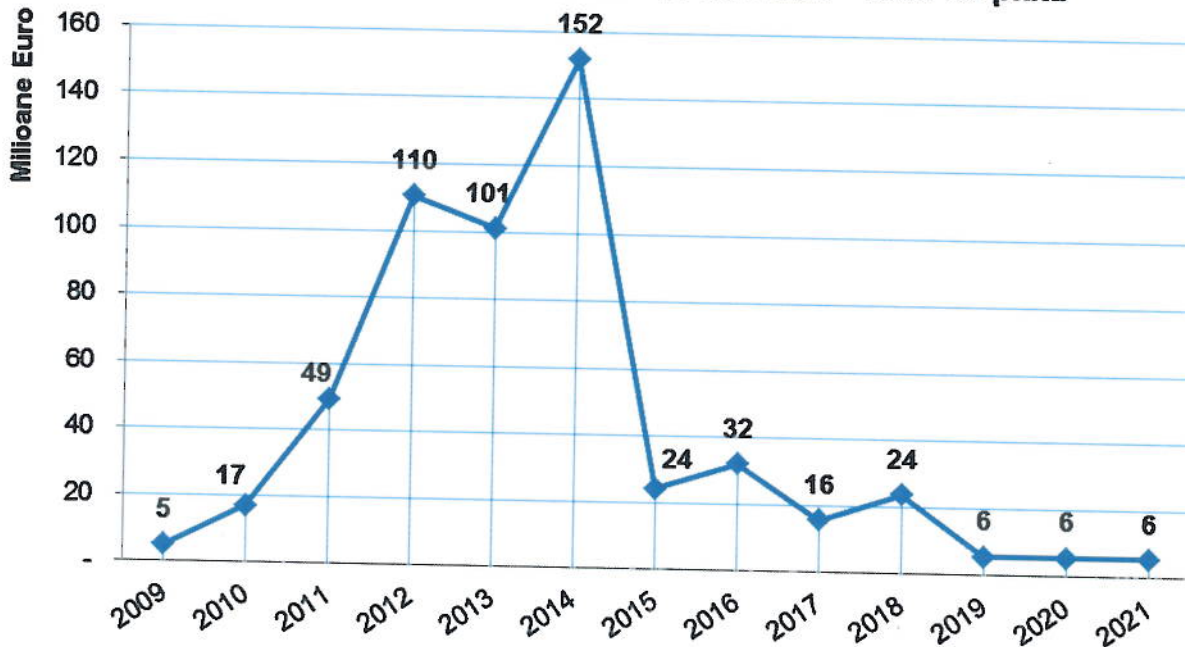
Evoluția serviciului datoriei pentru creditele de investiții, rate de capital și costuri asociate, în perioada 2009-2021 este prezentată în graficul de mai jos.



HIDROELECTRICA

**Hidroelectrica S.A.**  
Societate în reorganizare judiciară,  
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

**Grafic de Plati aferente creditelor de investitii - Total de plata**



## 4. ANALIZA ACTIVITĂȚII HIDROELECTRICA

### 4.1. Analiza activității de exploatare

#### Caracterizare hidrologică:

Lună de vară caracterizată în toate secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidraulicități deficitare astfel : Drăganul (78%), Someșul (76%), Dâmbovița (69%), Râul Mare (66%), Râul Alb (58%), Prutul (56%), Oltul (55%), Râul Târgului (54%), Cerna - Valea lui Iovan (53%), Sebeșul (52%), Bistra Mărului (52%), Argeșul (51%), Bistrița (47%), Buzăul (45%), Jiul (38%), Lotrul (31%), Siretul (26%).

Pentru fluviul Dunărea hidraulicitatea înregistrată, 89,4%, poate fi caracterizată ca subnormală (debitul afluent mediu înregistrat 5694 mc/s, față de 6370mc/s normala lunară). În luna iunie debitul afluent al Dunării a fost în scădere continuă de la circa 8600mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 4370 mc/s (în data de 26.06), după care a evoluat în creștere continuă până la valoarea de 5000 mc/s (în data de 30.06).

Urmare a abaterilor negative mari ale prognozei inițiale elaborate de INHGA, la data de 29.05.2015 a fost necesară reasezarea la jumătatea lunii iunie a programului lunar de exploatare aprobat inițial de ANAR.

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice deficitare amintite s-a procedat la menajarea resurselor din amenajări menținând gradul de umplere global la o valoare





**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

apropiată de aceea de la începutul luni iunie (volumul stocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa 1,3mil mc).

Prognoza hidrologică reactualizată la mijlocul lunii pentru apele interioare s-a realizat în limitele **62,9%** (Jiul în secțiunea Vădeni) și **127,1%** (Oltul în secțiunea baraj Oașa).

Pentru **Dunăre**, prognoza inițială din 29.05.2015 (7500mc/s debit prognozat) s-a realizat în proporție de **75,9%**. La data de 10.06 prognoza inițială a fost actualizată la valoarea de 6500 mc/s iar la data de 15.06 s-a produs o a doua actualizare la valoarea de 6200 mc/s, aceasta din urmă realizându-se în proporție de **91,8%**.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.06.2015 valoarea de **65,72%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **11,6pp sub valoarea medie a finalului de lună iunie** din ultimii 19 ani (**77,3%**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna iunie a fost de **1346GWh**, cu **135GWh sub media producției din luna iunie** a ultimilor 19 ani (**1481GWh**).

(datele hidrologice și energetice din aplicația Managenet energetic)

**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
30 apr	55,31	1415,24	1610,34
31 mai	65,67	1680,27	2009,59
30 iun	65,72	1681,57	2001,83

(datele din aplicația Management energetic)

**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
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2415568</b>	<b>6164193</b>	<b>106715</b>	<b>921987</b>	<b>9716795</b>	<b>9528161</b>	<b>111632</b>	<b>76715</b>	<b>9576943</b>

(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	587.625,00	816,15	44,26			
Amenajări cu acumulări	476.060,39	661,19	35,86	9.386,08	13,04	52,38
Amenajări pe firul apei	264.013,25	366,69	19,89	8.534,12	11,85	47,62
Total	1.327.698,64	1.844,03		17.920,20	24,89	
Total – iunie	1.345.618,84	1.868,92				
Total an (cumulat la 30 iunie)	9.576.942,46	2.204,64				

(datele din aplicația Management energetic)

**Consumul specific pentru producere și transformare:**

Luna	C <sub>pr</sub> (MWh)	C <sub>pr</sub> (%)
ian	16985	1,06
feb	15940	1,06
mar	18990	1,11
apr	18636	1,12
mai	20627	1,12
iun	15537	1,14

În luna **iunie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **15,537 GWh**.

**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 <sub>d</sub> / 4500 ×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



**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

mai	6270,15	280,02	5341,79	133,11
* iun	6270,15	280,02	5341,79	133,11

**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 planificate, accidentale, interne, externe	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	10919	3718	0	6549	82	21268
Total la 30 iunie	78591	21628	7028	88642	274	196161

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

Pentru luna **iulie 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 **1064 GWh**.

**În cursul lunii iunie în cadrul colectivului a fost întocmită și transmisă la Transelectrica documentația lunară privind obținerea de certificate verzi de către centralele din patrimoniu acreditate pentru luna mai. Pentru luna mai numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de 14263, din care pentru tranzacționare au fost de 9141 iar 5122 au fost amânate.**

#### **4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice**

Numarul contractelor de vanzare de energie electrica aflate in derulare in cursul lunii iunie 2015 pe PCCB si PCCB NC a fost de 163 (130 pe PCCB, respectiv 33 pe PCCB NC), insemnand o crestere cu 45% fata de luna iunie a anului 2014. Cantitatea totala livrata a fost de 772,576 GWh la un pret mediu de 165 lei/Mwh.

Numarul tranzactiilor de vanzare de energie electrica aflate in derulare pe PC-OTC cu livrare interna a fost in cursul lunii iunie de 36, insemnand livrarea unei cantitati de 175,76 GWh la un pret mediu de 151 lei/MWh. La export s-au livrat pe piata din Ungaria 7,2 GWh. Tot pe PC-OTC s-au mai tranzactionat 105,60 GWh cu livrare in Q3.

Pe PCSU, s-a livrat in cursul lunii 136,8 GWh, produse de banda si varf, la un pret mediu de 170 lei/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

Pentru diversificarea listei de eligibilitate pe PC-OTC, in cursul lunii iunie s-au purtat negocieri pentru incheierea de contracte EFET cu diversi parteneri. Pentru intensificarea volumelor tranzactionate, baza de date a partenerilor cu contracte EFET incheiate va cuprinde toti jucatorii de pe piata de energie electrica din Romania.

In cursul lunii iunie s-a finalizat inscrierea la Registrul National al Participantilor la Piata En gros de Energie (in conformitate cu ORDIN 1/2015 al ANRE si Regulamentul European 1227/2011 REMIT).

## 5. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

### Bilanț

	01 ianuarie 2015	31 mai 2015
Imobilizari necorporale	382.012	283.280
Imobilizari corporale	18.273.116.003	17.916.437.251
Imobilizări financiare	14.801.453	18.435.998
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>18.288.299.468</b>	<b>17.935.156.529</b>
<b>Active circulante - Total</b>	<b>1.000.775.123</b>	<b>1.498.324.789</b>
Cheltuieli în avans	2.961.377	62.801.868
Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de un an	797.363.282	1.087.848.784
<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>18.472.052.904</b>	<b>18.370.969.534</b>
Provizioane	137.284.594	141.406.610
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>17.640.429.531</b>	<b>17.560.115.008</b>

-lei-

### Cont de profit și pierdere

	Lei	Lei
	31 mai 2014	31 mai 2015
Cifra de afaceri netă:		
Producția vândută	1.264.264.039	1.577.387.766
<b>Venituri din exploatare - TOTAL</b>	<b>1.244.835.361</b>	<b>1.557.159.788</b>
Cheltuieli materiale	<b>1.279.318.139</b>	<b>1.584.644.700</b>
Consum propriu (energie electrică și apă)	3.629.859	3.028.511
Cheltuieli cu apa brută uzinată	1.374.832	1.251.589
Cheltuieli cu energia electrică achiziționată	149.124.673	187.859.465
	6.115.765	16.866.497
Cheltuieli administrare piață, transport rețele si servicii de sistem	75.590.205	92.124.590
Cheltuieli cu personalul	130.972.552	124.361.132



**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	399.963.931	397.487.437
Cheltuieli cu reparațiile	28.536.398	32.288.603
Ajustări de valoare privind activele circulante	(3.613)	58.175
Ajustări privind provizioanele	(339.343)	3.663.608
Despăgubiri, amenzi, penalități	922.318	4.145.050
Cheltuieli privind activele cedate	2.780.963	3.013.712
Alte cheltuieli și servicii executate de terți	13.902.261	11.724.821
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv impozite și taxe	80.440.969	65.283.557
<b>Cheltuieli din exploatare - TOTAL</b>	<b>893.011.769</b>	<b>943.156.747</b>
<b>Venituri financiare - TOTAL</b>	<b>31.931.924</b>	<b>15.850.217</b>
<b>Cheltuieli financiare - TOTAL</b>	<b>17.074.517</b>	<b>21.379.239</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>401.163.777</b>	<b>635.958.931</b>

### Indicatori financiari

				31 mai 2014	31 mai 2015
1.	<b>Indicatorul lichidității curente</b>				
	Active curente/Datorii curente	=		0,54	1,38
2.	<b>Indicatorul gradului de îndatorare (%)</b>				
	Capital împrumutat/Capitaluri proprii	x 100	=	6,6%	2,9%
3.	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>				
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	=		0,07	0,09

## 6. SOLICITARI ADRESATE MINISTERULUI DE RESORT

Urmatoarele solicitari au fost adresate ministerului de resort, la care nu s-a primit niciun raspuns, in termen legal:

- Solicitare cu nr. 54475/29.05.2014 privind analiza Hotararii Guvernului Romaniei nr. 1202/2010 de impunere a contributiilor specifice de gospodarie a resurselor de apa, inregistrata la Hidroelectrica.
- Solicitare cu nr 96967/17.09.2014 si raspuns nr 11679/ 28.01.2015 privind trecerea cu plata in domeniul public al statului a unor bunuri din patrimoniul Hidroelectrica SA, la care statul este actionar, conform art. 8 al Legii 213/ 1998 privind proprietatea publica si regimul juridic al acesteia.
- Prin adresa nr 16950.1/19.02.15 s-a solicitat la Directia Generala Privatiz. si Administr. Particip. Statului, avizul de principiu asupra transiterii Statiei 220KV Stejaru si a LEA 110KV Ostrovul Mare- Kusjak.



**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

- Solicitare cu nr 100854/04.03.2015 privind punct de vedere asupra interpretarii ANRE privind posibilitatile de export ale producatorilor.
- Scrisoare privind problematica investițiilor cu funcțiuni complexe din administrarea Hidroelectrica și de solicitare sprijin în vederea preluării acestor obiective de investiții de către statul român, prin entitățile real beneficiare (nr. de înregistrare HE 45006/22.04.2015, nr. de înregistrare MEIMMMA 252.185/22.04.2015)

**Semnături:**

**Gabriel Dumitrascu**  
**Administrator Special**

**15 Iulie 2015**