



HIDROELECTRICA

MINISTERUL ENERGIEI, ÎNTRINDERILOR
MICI ȘI MIJOCII ȘI MEDIULUI DE AFACERI
Nr. 152/13 D.G.S.C.

INTRARE / IEȘIRE

13.10.2015

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
în judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

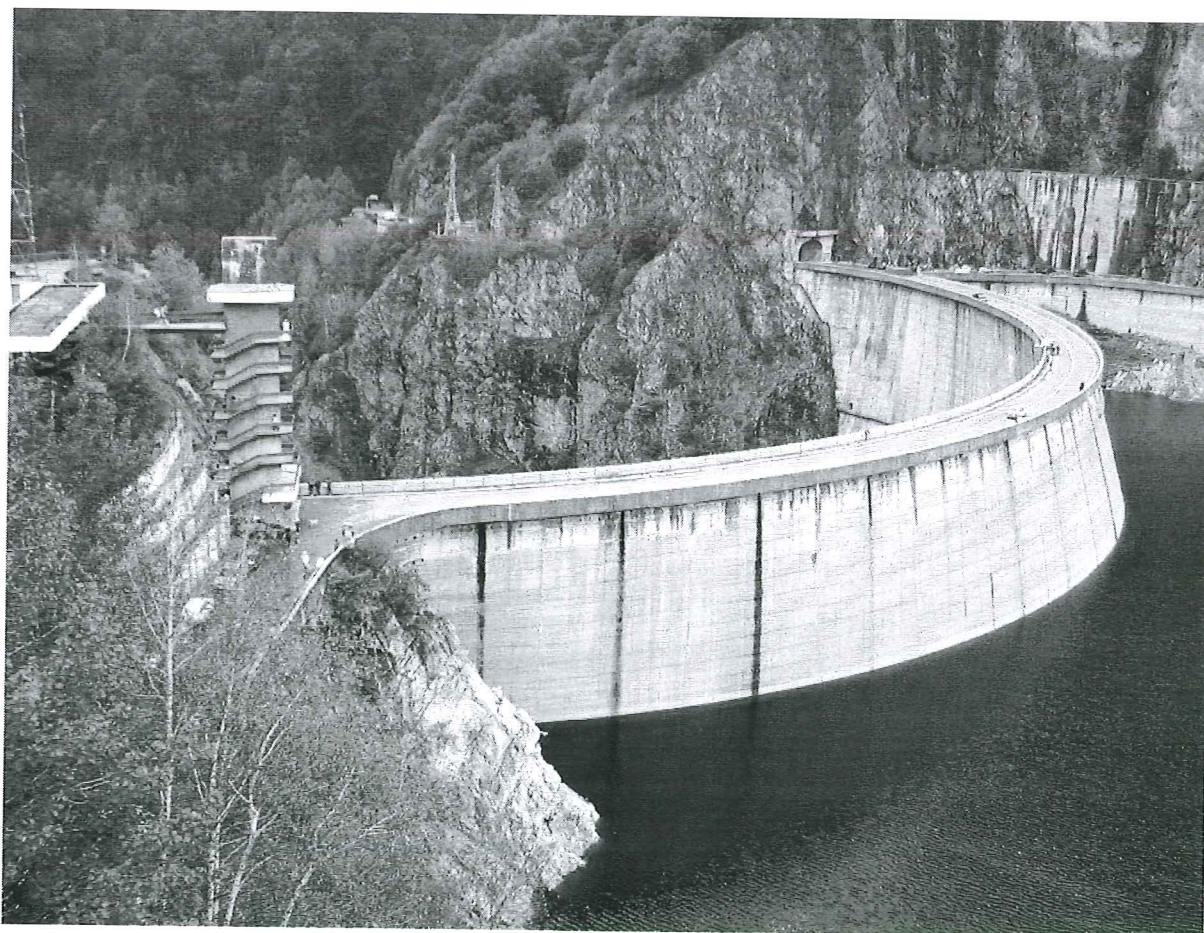
RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

Raportul administratorului special pentru perioada 01.09.2015 - 30.09.2015





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	14

Anexe

- Anexa 1 [Bilanț la 31.08.2015]
Anexa 2 [Cont de profit și pierderi la 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

1. INFORMAȚII PRIVIND COMPANIA

Societatea

- Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. (“Hidroelectrica”) a fost înființată la data de 20.08.2000 ca societate pe acțiuni, în baza H.G nr. 627/2000.
- Hidroelectrica este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, având numărul de ordine în registrul comerțului J40/7426/2000 și codul unic de înregistrare RO 13267213.
- Obiectul principal de activitate al Hidroelectrica este „Producția de energie electrică”, cod CAEN 3511, rev.2.
- Începând cu data de 20 Iunie 2012, Hidroelectrica s-a aflat în procedură de reorganizare judiciară, firma Euro Insol SPRL fiind desemnată în calitate de administrator judiciar al societății, în conformitate cu Sentința civilă nr. 7222/20.06.2012, pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă, dosar nr. 22456/3/2012, cu atribuțiile prevăzute de art. 20 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- In data de 11.06.2013 a fost înregistrat la grefa instantei Planul de Reorganizare a 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 creante, 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 30 septembrie 2015)

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

Structura acționariatului (la 30 septembrie 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

2. PREZENTARE GENERALĂ

Putere instalată	6440,621 MW (la 30.09.2015)
Număr hidrocentrale în exploatare (CHE + MHC + 5 stații de pompare)	216 (la 30.09.2015)
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	17.496,84 GWh
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 august a anului 2015 comparativ cu august 2014:**

-lei-

	An 2014	august 2014	august 2015	Variație %	
				august/2015 vs. august/2014	august/2015 vs. An 2014
Total capitaluri proprii	17.640.429.531	17.318.847.920	17.695.831.440	102,18%	100,31%
Total active	19.292.035.968	19.484.185.945	18.844.504.101	96,72%	97,68%
Total datorii	1.271.839.691	1.753.188.401	741.714.956	42,31%	58,32%
Cifra de afaceri netă	3.406.045.203	2.190.496.960	2.272.305.244	103,73%	-
EBITDA	2.172.270.800	1.366.234.773	1.477.191.718	108,12%	-
Profit net	941.542.181	620.005.188	701.792.958	113,19%	-
Trezoreria neta	489.241.655	405.695.938	685.063.916	-	140,03%





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

Sursa: Hidroelectrica

3. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE

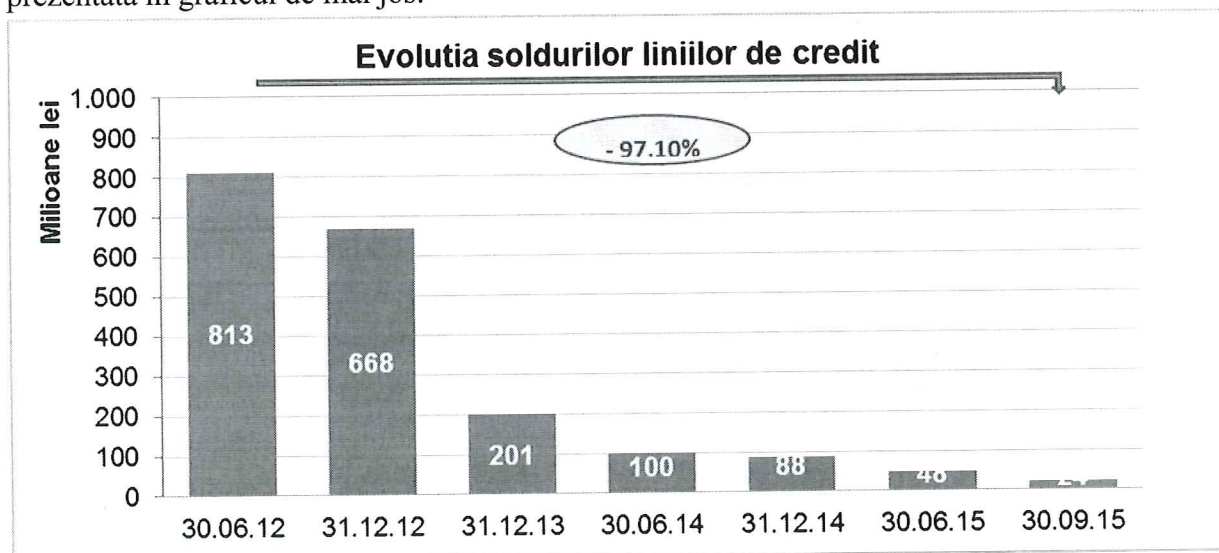
3.1. Relația cu băncile

3.1.1. Liniile de credit

La data de 30.09.2015, liniile de credit operaționale sunt următoarele:

Nr Crt	Banca	Valoare nominală	Moneda	Sold creditor la 30.09.2015 (moneda liniei)	Sold disponibil la 30.09.2015 (moneda liniei)	Maturitate
1	Banca Română de Dezvoltare	283.534.769	LEI	-	283.534.769	30.09.2016
2	CITIBANK	22.000.000	USD	5.987.449	16.012.551	23.02.2016
	TOTAL (echivalent lei)			23.555.823	346.531.346	

În perioada 30.06.2012 – 30.09.2015, datoria financiară pe termen scurt s-a diminuat cu 790 milioane lei, echivalentul a 97,10%. Evoluția în perioada iunie 2012 – septembrie 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 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



HIDROELECTRICA

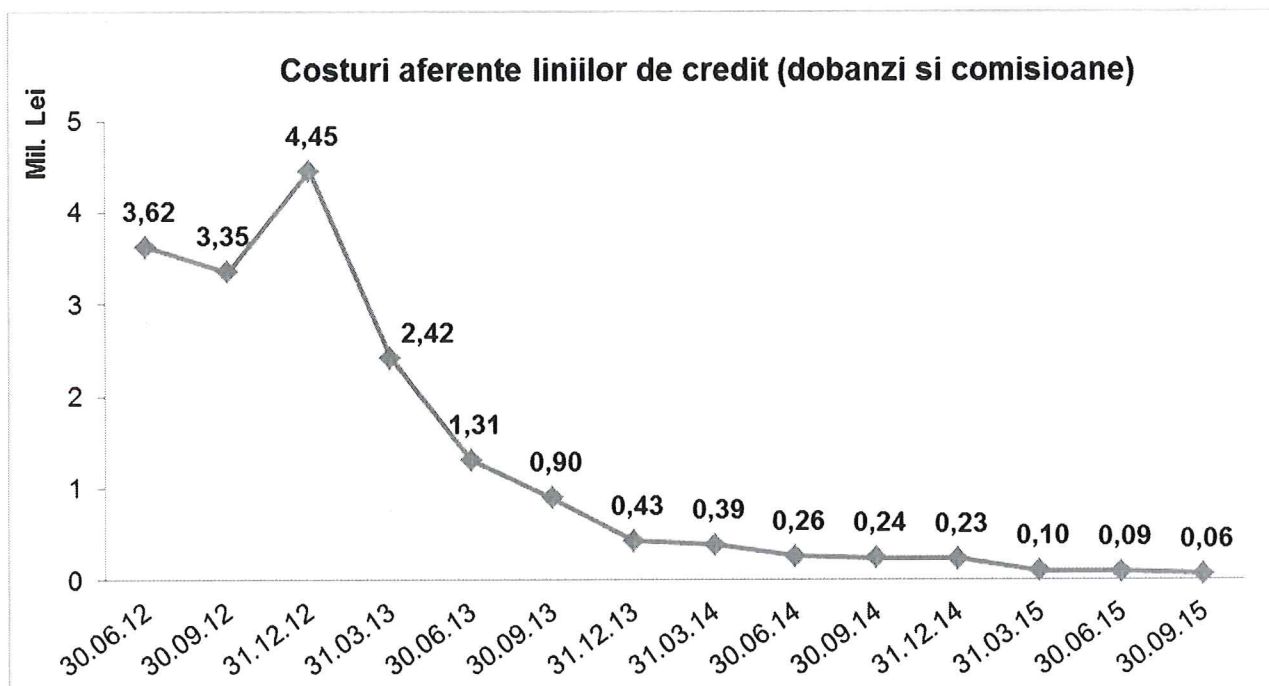
Hidroelectrica S.A.

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

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 – septembrie 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 98,28% în luna septembrie 2015 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.

3.1.2. Credite de investiții

În intervalul 20.06.2012 - 30.09.2015, 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 336.317.750 EUR, respectiv dobânzi și comisioane în sumă de 34.569.907 EUR.

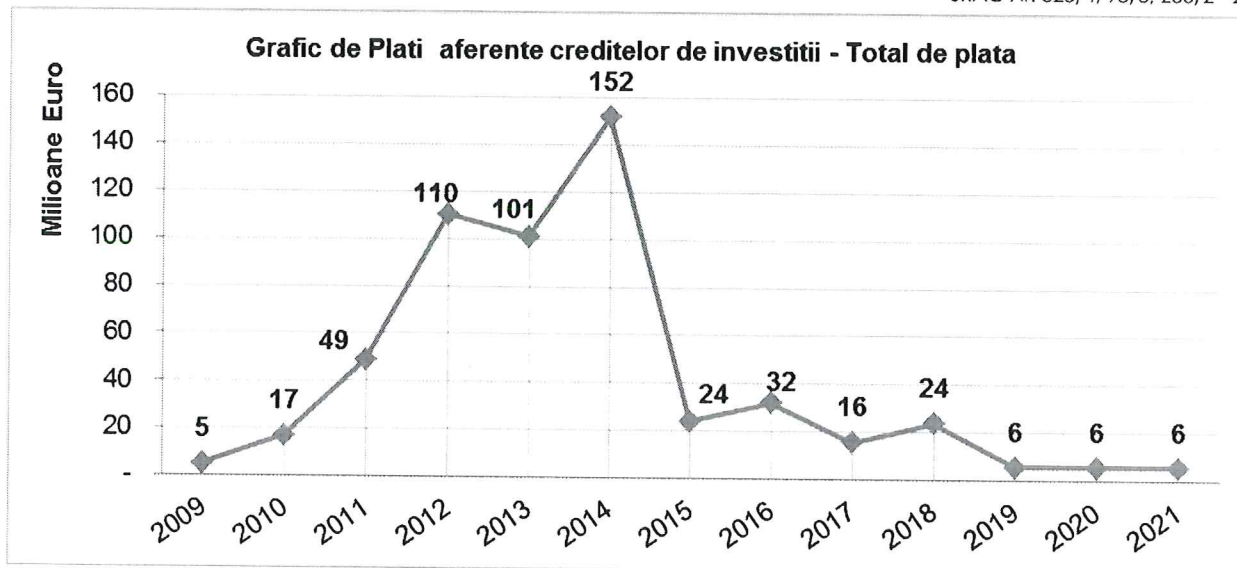
Evoluția serviciul datoriei pentru creditele de investiții, rate de capital și costuri asociate, în perioada 2009-2021 este prezentată în graficul de mai jos.



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
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 toamnă caracterizată în secțiunile amenajate de pe apele interioare de hidrolicități în toată gama de la *deficitar* la *excedentar*.

Cu o hidrolicitate supranormală, *excedentară* au fost: **Râul Târgului (132%)**, **Cerna - Valea lui Iovan (118%)**, **Lotrul (113%)**.

Cu o hidrolicitate *normală* au fost: **Râul Mare (110%)**, **Argeșul (91%)**.

Cu o hidrolicitate *subnormală* au fost: **Râul Alb (87%)**, **Dâmbovița (85%)**, **Someșul (82%)**.

Cu o hidrolicitate *deficitară* au fost: **Jiul (79%)**, **Sebeșul (67%)**, **Drăganul (65%)**, **Oltul (63%)**, **Buzăul (56%)**, **Bistra Mărului (55%)**, **Bistrița (40%)**, **Prutul (25%)**, **Siretul (23%)**.

Pentru fluviul **Dunărea** hidrolicitatea înregistrată, **62,1%**, poate fi caracterizată de asemenea ca *deficitară* (debitul afluent mediu înregistrat **2347 mc/s**, față de **3780mc/s** normala lunară). În luna septembrie debitul afluent al Dunării a fost în scădere de la circa 2400mc/s, la începutul lunii, până la valoarea de circa 2140 mc/s (în data de 08.09), apoi în creștere până la valoarea de circa 2780mc/s (în data de 13.09), în scădere lentă continuă până la circa 2120 mc/s (în data de 28.09), după care în creștere ușoară până la valoarea de circa 2300mc/s atinsă la finalul de lună.

Pe fondul acestei perioade cu caracteristicile hidrologice predominant deficitare amintite a avut loc o destocare de circa 5,3% (volumul destocat total din marile amenajări pentru perioada în analiză a fost de circa 134 mil mc).



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

Prognoza hidrologică pentru apele interioare s-a realizat în limitele **80%** (**Siretul** în secțiunea Drăgești) și **263%** (**Râul Târgului** în secțiunea barajului Râușor).

Pentru **Dunăre**, prognoza inițială din 31.08.2015 (**2400mc/s** debit prognozat) s-a realizat în proporție de **98%**.

Gradul de umplere volumic al marilor amenajări a atins la 30.09.2015 valoarea de **50,21%**. Valoarea gradului de umplere la această dată este cu circa **19,1 pp sub valoarea medie a finalului de lună septembrie** din ultimii 19 ani (**69,3%**). Producția de energie (livrată) din instalațiile proprii în luna **septembrie** a fost de **899GWh**, cu **275GWh sub media producției din luna septembrie** a ultimilor 19 ani (**1174GWh**).

(datele hidrologice și energetice din aplicația Management tehnic)

Situația amenajărilor cap de cascadă

Data	Grad de umplere la volum util (%)	Volum util total(mil mc)	Rezerva energetică (GWh)
31 dec - 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
31 iul	61,97	1585,56	1875,88
31 aug	55,46	1418,86	1676,67
30 sep	50,21	1284,62	1538,34

(datele din aplicația Management tehnic)

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	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
sep	0	0	260654	586611	9674	36262	905037	863775	32228	9040	899068
TOTAL	0	0	3218624	8101684	138486	1079502	12678232	12364891	205402	107670	12497407

(datele din aplicația weboferta)



Hidroelectrica S.A.
 Societate în reorganizare judiciară,
 în judiciară reorganizare, 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	301,788,00	419,15	34,07			
Amenajări cu acumulări	426.232,52	591,99	48,13	8.782,82	12,20	65,56
Amenajări pe firul apei	157.651,99	218,96	17,80	4.613,11	6,41	34,44
Total	885.672,51	1.230,10		13.395,93	18,61	
Total – septembrie	899.068,44	1.248,71				
Total an (cumulat la 30 sept)	12.497.406,55	1.907,42				

(datele din aplicația Management tehnic)

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
sep	9674	1,06

În luna **septembrie** a fost înregistrat un consum propriu pentru producere de **9,674 GWh**.

(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

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
*sep	6270,15	279,89	5158,49	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, restricții 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	14746	4070	533	7823	81	27253
iul	16567	426	0	1762	62	18817
aug	16829	6063	71	41057	16	64036
* sep	12033	856	0	329	287	13506
Total la 30 sept	127847	29325	7632	133064	638	298505

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

Pentru luna **octombrie 2015** estimarea producției de energie realizabilă în instalațiile proprii, întocmită pe baza ultimelor prognoze de debite afluate din secțiunile amenajate și a situației



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

gradului de umplere al amenajărilor este de circa **850 GWh** (valoarea ce va trebui validată de ANAR la ședința de alocare a tranșelor de destocări din marile amenajări pentru luna octombrie).

În cursul lunii septembrie 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 **august**. Pentru luna august numărul de certificate verzi acordate Hidroelectrica a fost de **5.643**, din care pentru tranzacționare au fost de **3.657** iar **1.986** au fost amânate.

4.2. Analiza activității de furnizare a energiei electrice

În cursul lunii septembrie 2015, 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 2015 și 2016.

Ofertele de vânzare de energie electrică ale Hidroelectrica SA pe PCCB LE pe parcursul lunii septembrie au cumulat 2.469,810 GWh repartizați conform tabelului de mai jos:

DATA OFERTA	PRODUS	CANTITATE [GWh]
03.09.2015	Banda Calendar 2016	439,200
04.09.2015	Banda Trimestrul II 2016	109,200
04.09.2015	Banda Semestrul I 2016	87,340
08.09.2015	Banda Calendar 2016	128,400
14.09.2015	Banda Calendar 2016	439,200
16.09.2015	Banda Trimestrul II 2016	109,200
16.09.2015	Banda Semestrul I 2016	87,340
17.09.2015	Varf Calendar 2016	104,400
17.09.2015	Banda Trimestrul IV 2015+Calendar 2016	329,790
24.09.2015	Banda Calendar 2016	439,200
25.09.2015	Banda Trimestrul II 2016	109,200
25.09.2015	Banda Semestrul I 2016	87,340
TOTAL		2.469,810

Astfel în perioada 04.09.2015-16.09.2015 Hidroelectrica SA a tranzacționat pe PCCB-LE, 5 pachete (109,175 GWh) cu livrare în banda pentru semestrul I 2016.

De asemenea, în perioada 15.09.2015-17.09.2015 s-au tranzacționat 4 pachete însumând o cantitate de 289,325 GWh cu livrare în banda la o profilare orară de 5 și 10 MWh pentru perioada octombrie 2015-decembrie 2016 și 1 pachet (21,840 GWh) pentru trimestrul II 2016. De asemenea în data de 25.09.2015 s-au mai tranzacționat tot pe PCCB-LE 7 pachete (139,746 GWh) cu livrare în banda pentru perioada ianuarie-iunie 2016.



HIDROELECTRICA

Hidroelectrica S.A.

Societate în reorganizare judiciară,
in judicial reorganisation, en redressement

J40/7426/2000

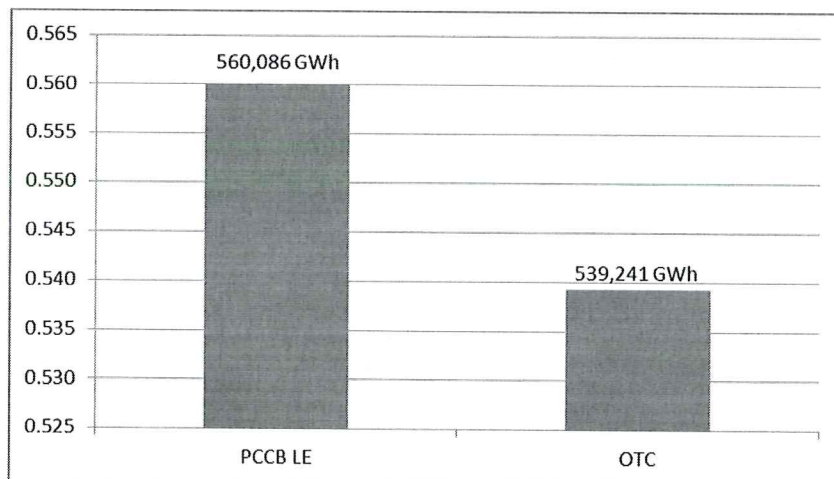
RO 13267213

Capital social: 4.481.482.240 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

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

CANTITATE TRANZACTIONATA SEPTEMBRIE 2015 (VANZARE)

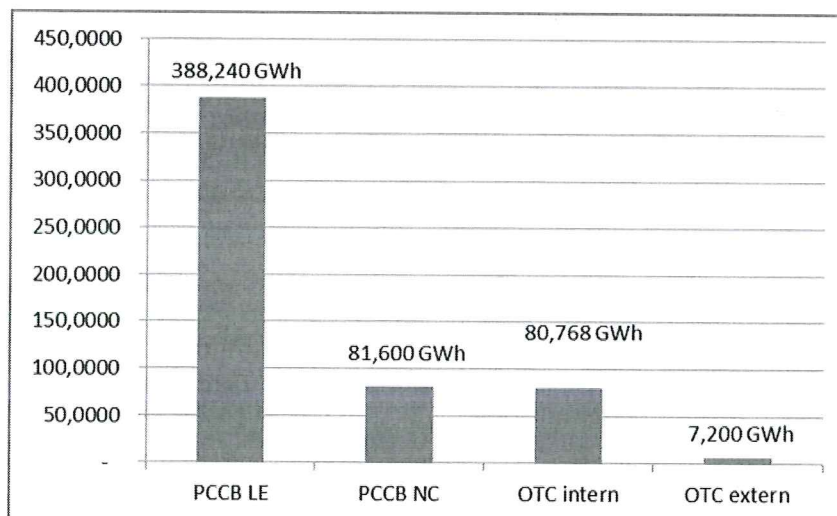


De asemenea, în luna septembrie 2015, Hidroelectrica SA a încheiat tranzacții pe piața centralizată cu negociere dublă continuă a contractelor bilaterale de energie electrică cu livrare intern (539,241 GWh).

În luna septembrie 2015, au fost livrați în Ungaria (extern) 7,200 GWh către 1 partener, tranzacții realizate pe platforma OTC organizată de TFS iar la intern a fost livrată o cantitate de 80,768 GWh.

Numărul partenerilor pe piața OTC cu care s-au semnat contracte EFET a ajuns la 23; jucători din România, Cehia, Danemarca, Slovenia și Marea Britanie au devenit parteneri Hidroelectrica.

CANTITATI LIVRATE SEPTEMBRIE 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

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 perioada 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
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



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 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

In concluzie, societatea Hidroelectrica se afla intr-o stare atipica de reorganizare judiciara in sensul ca la acest moment nu sunt inregistrate datorii restante, aspect care ar permite iesirea de indata din procedura de inslventa.

Semnături:

Nicoale Bogdan Codrut Stanescu
Administrator Special

13 Octombrie 2015