



HIDROELECTRICA

...pentru un nou început!



MAI

2018



Suntem pe primul loc

Anul 2017 în realizări:

Premiul pentru "Rezultate financiare deosebite în 2017"

21 noiembrie 2017, Gala BURSA 2017

"Cea mai valoroasă companie românească"

23 noiembrie 2017, Ziarul Financiar

"Locul I în clasamentul Topul Național al Firmelor 2017"

9 noiembrie 2017, Camera de Comerț și Industrie a României

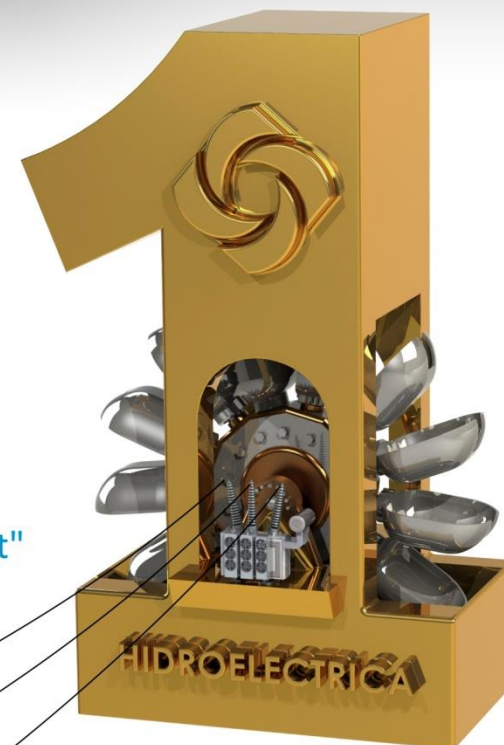
"Locul I în Topul Firmelor din București"

"Cel mai mare profit realizat în rândul companiilor din Europa de Est"

24 octombrie, Camera de Comerț și Industrie a Municipiului București

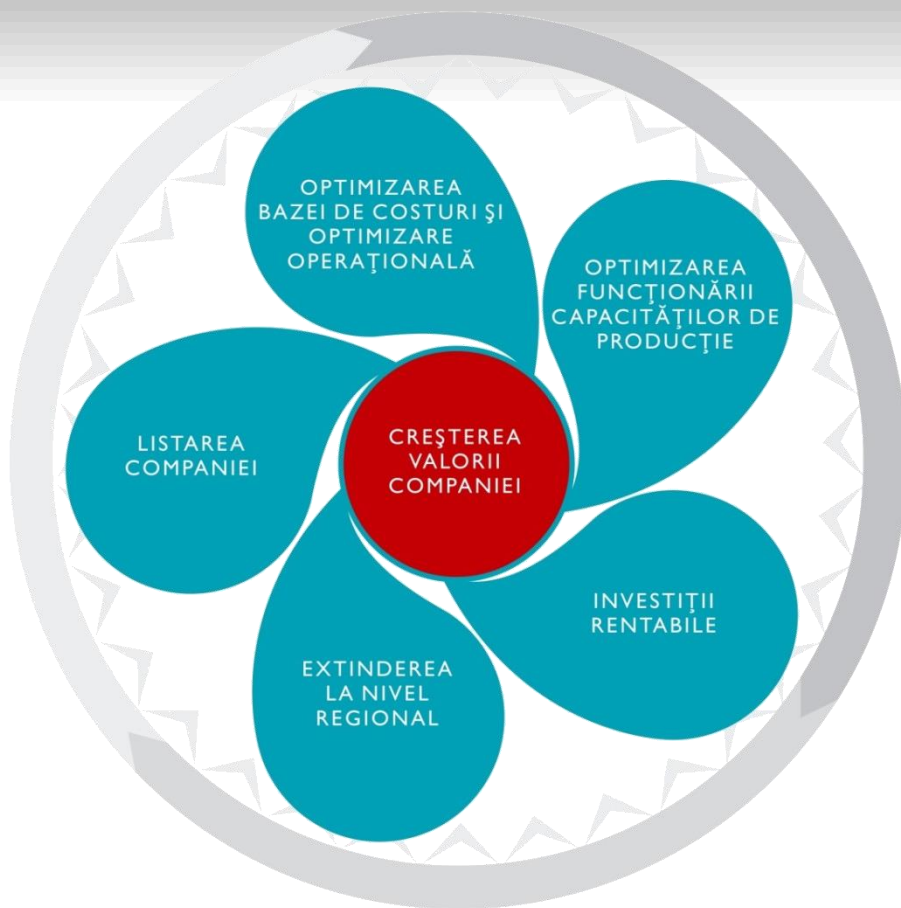
Premiu special pentru "Cea mai importantă redresare financiară"

13 noiembrie 2017, revista Capital



Misiunea Hidroelectrica – crearea de valoare

...prin producerea și comercializarea energiei electrice, într-o manieră responsabilă față de comunitate și mediul înconjurător, în condiții de calitate și performanță.



Hidroelectrica – Structura companiei

Din punct de vedere administrativ, Hidroelectrica are 7 sedii secundare fără personalitate juridică (sucursale): Bistrița, Curtea de Argeș, Cluj, Hațeg, Porțile de Fier, Râmnicu Vâlcea, Sebeș.

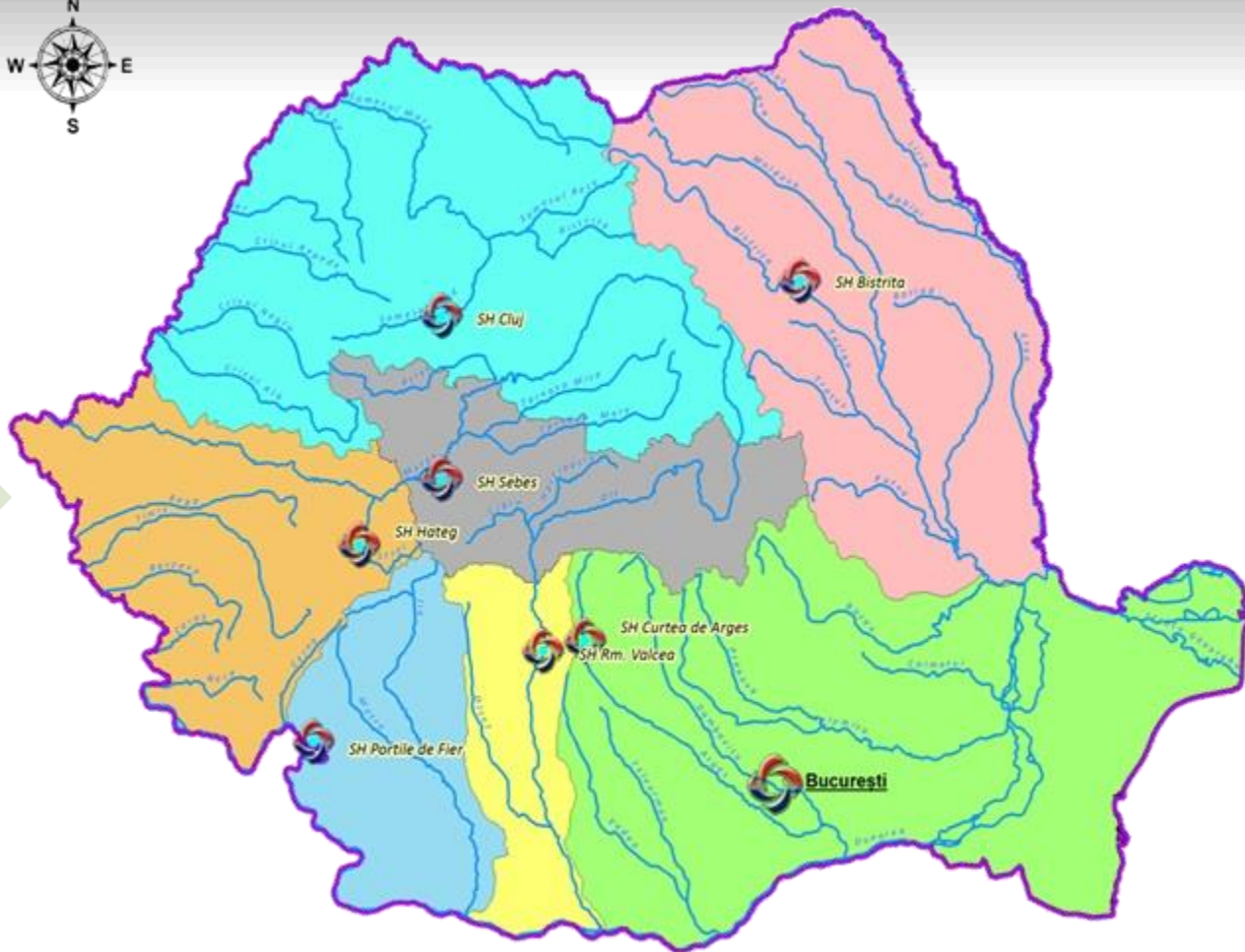
Obiect de activitate

Producerea de energie electrică în hidrocentrale și vânzarea de energie electrică

Realizarea de servicii de sistem pentru Sistemul Energetic Național

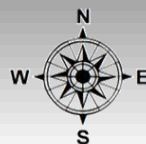
Realizarea de servicii de gospodărire a apelor din acumulările proprii

Asigurarea navigației pe fluviul Dunărea prin ecluzare



Hidroelectrica – Distribuția centralelor hidroelectrice după capacitate

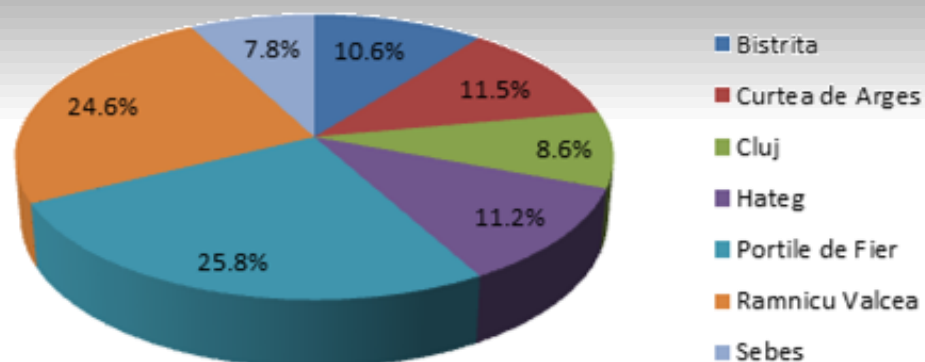
Peste 90% din energie a fost produsă în anul 2017 în centrale hidroelectrice care au puterea instalată mai mare de 25 MW.



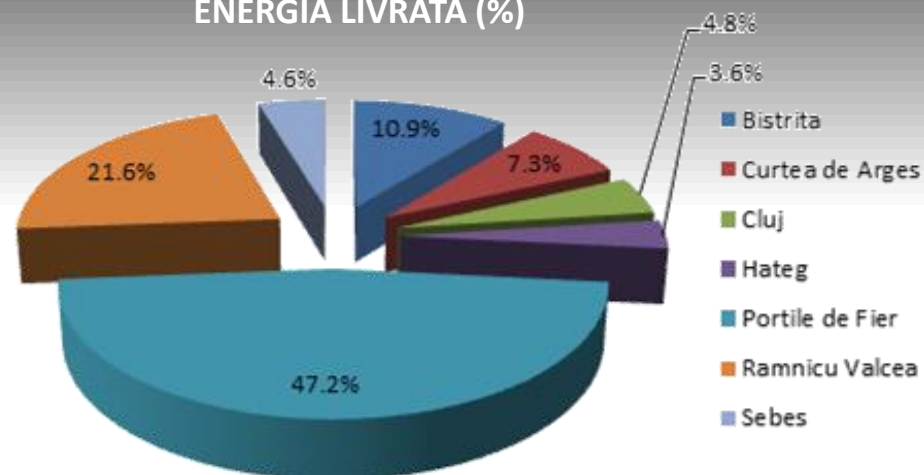
Intocmit feb. 2018

Hidroelectrica – Structura activelor (I)

PUTEREA INSTALATĂ (%)



ENERGIA LIVRATĂ (%)



Nr.	Sucursala	Puterea instalată (MW)	Energia livrată (GWh)
		31.12.2017	31.12.2017
1	Bistrița	682.867	1.502,12
2	Curtea de Argeș	739.850	1.012,67
3	Cluj	556.371	658,60
4	Hățeg	718.517	498.158
5	Porțile de Fier	1.660.166	6.521,49
6	Râmnicu Vâlcea	1.585.400	2.983,08
7	Sebeș	500.835	642.299
	Total	6.444,01	13.818,41

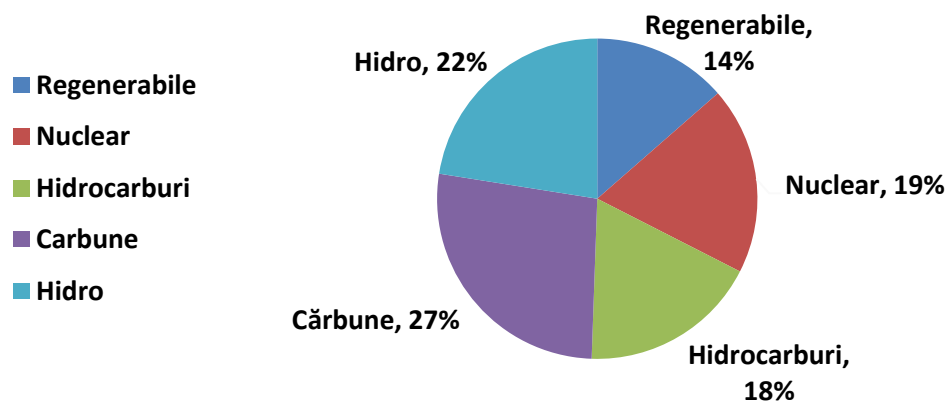
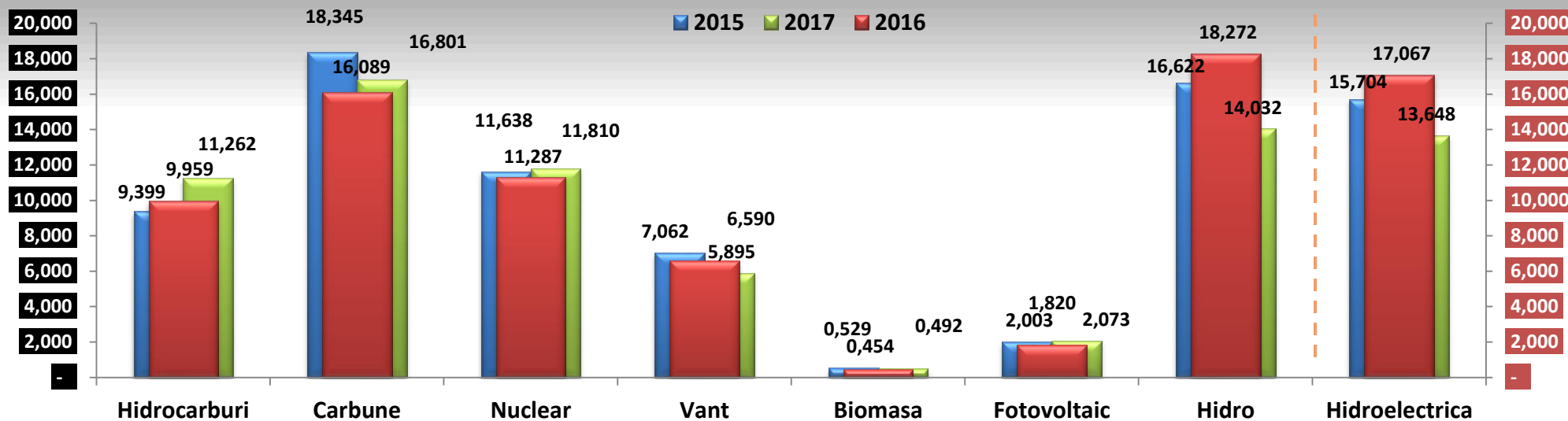
Hidroelectrica – Structura activelor (II)

	Puterea instalată (MW)				Energia livrată (GWh)				Durata de viață medie		
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017	<20 ani	20 – 50 ani	> 50 ani
Cascadă	2.935,04	2.927,32	2.923,99	2.923,99	11.452,81	9.939,14	11.244,74	9.624,97			
Acumulare	3.416,52	3.416,52	3.416,52	3.428,52	6.766,16	6.008,75	6.033,99	4.193,44	37,9 %	50,18 %	11,92 %
Acumulare prin pompaj*	91,5	91,5	91,5	91,5	-	-	-	-			

	Nr. de centrale				Nr. de grupuri				Puterea instalată (MW)			
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
Capacitatea de producție, din care:	219	212	207	208	483	470	462	464	6.443,1	6.435,3	6.432,0	6.444
CHE+CHEMP (Pi≤10 MW)	107	100	95	95	223	210	202	202	247,1	239,3	236	236
CHE (Pi>10MW)	107	107	107	108	249	249	249	251	6.104,5	6.104,5	6.104,5	6.116,5
Stațiile de pompaj	5	5	5	5	11	11	11	11	91,5	91,5	91,5	91,5

Piața de electricitate din România (I)

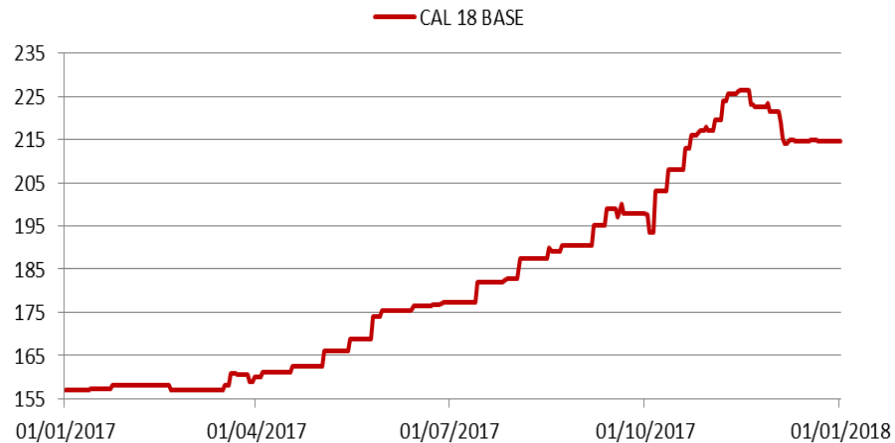
PRODUȚIA DE ENERGIE DUPĂ SURSA DE ENERGIE (TWh)



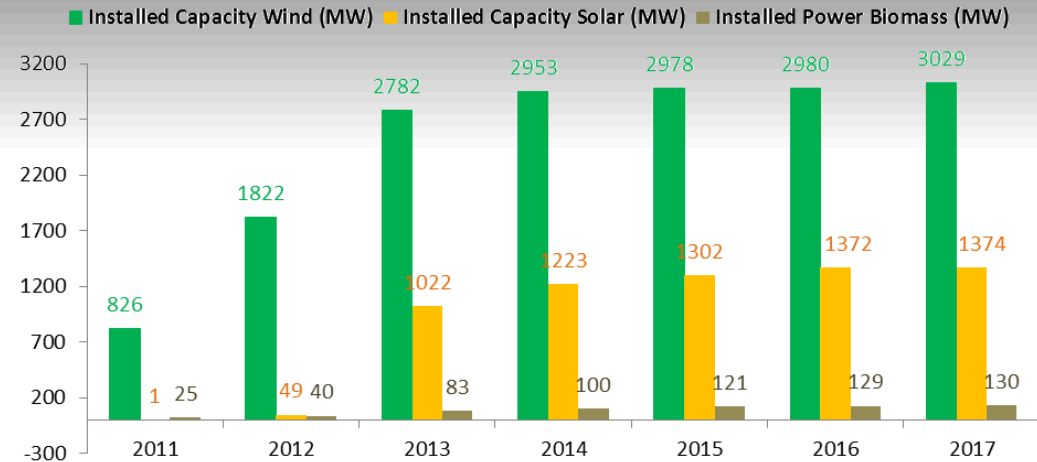
PRODUȚIA DE ENERGIE DUPĂ SURSĂ - 2017 (%)

Piața de electricitate din România (II)

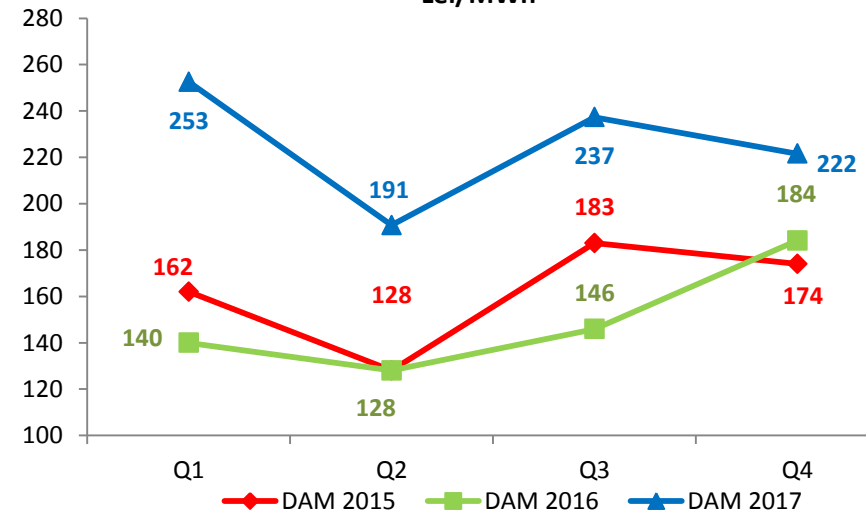
- În 2017, consumul brut intern a fost 60,8 TWh
- Importul de energie în 2007 a fost 3,19 TWh
- Exportul de energie în 2017 a fost 6,08 TWh



Sursa: Calendarul 2018 al prețurilor de închidere PCCB OPCOM și OTC pentru livrarea în bandă

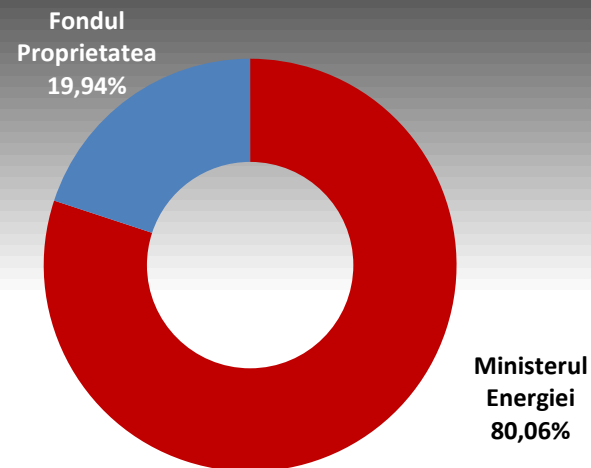


Piața Zilei Următoare (PZU) prețuri livrare în bandă - Lei/MWh



Hidroelectrica – Prezentarea companiei (I)

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

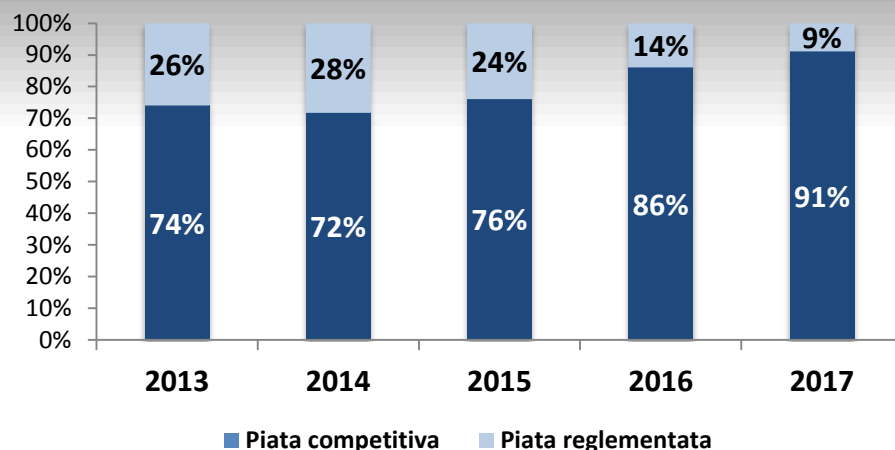


DATE REPREZENTATIVE

	2014	2015	2016	2017	Q1 2018
Puterea instalată (MW)	6.443	6.435	6.432	6.444	6.444
Venituri din exploatare (Lei mil.)	3.451	3.293	3.366	3.286	974
EBITDA (Lei mil.)	2.172	2.092	2.243	2.246	721
Marja EBITDA (%)	64	66	67	69	74%
Profit net (Lei mil.)	942	899	1.228	1.360	485
Marjă profit net (%)	27	28	38	42	50%
Nr. de angajați	3.711	3.448	3.272	3.297	3,298
Gradul de îndatorare (%)	7	4	3	1	0,76%

Hidroelectrica – Prezentare generală (II)

HIDROELECTRICA – COTĂ DE PIAȚĂ 2013–2017



Agenția Națională de Reglementare a Energiei ANRE decide cantitatea și prețul la care Hidroelectrica vinde energie pe piața reglementată.

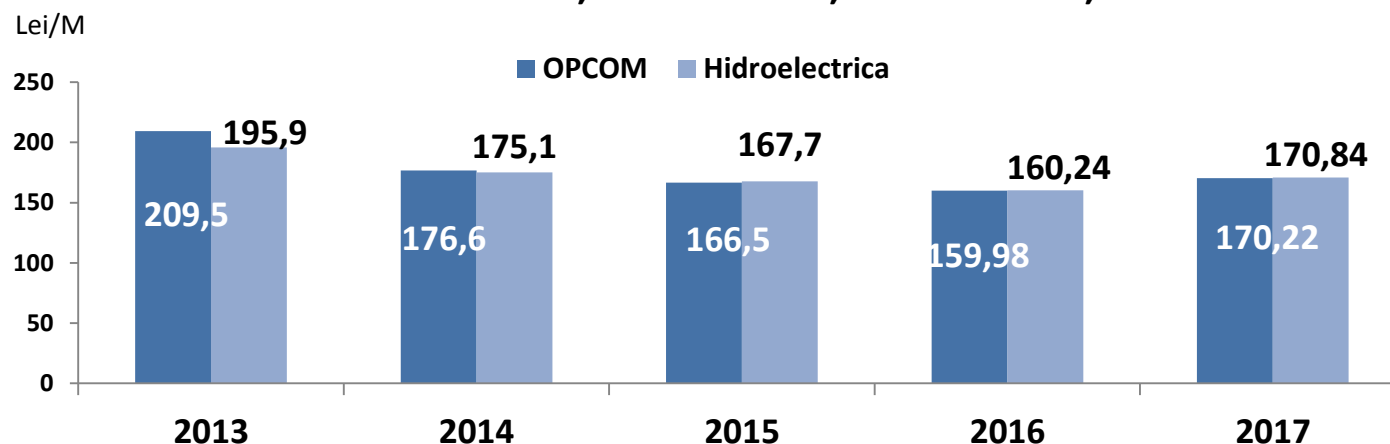
- 2013: 3,9TWh@125 Lei/MWh
- 2014: 5,32TWh@119,4 Lei/MWh (preț mediu)
- 2015: 4,15TWh@120,2 Lei/MWh (preț mediu)
- 2016: 2,7 TWh@120,03 Lei/MWh (preț mediu)
- 2017: 1,13 TWh@99,42 Lei/MWh (preț mediu)
- 2018: 0 TWh

Notă:

Au fost luate în considerare următoarele prețuri:

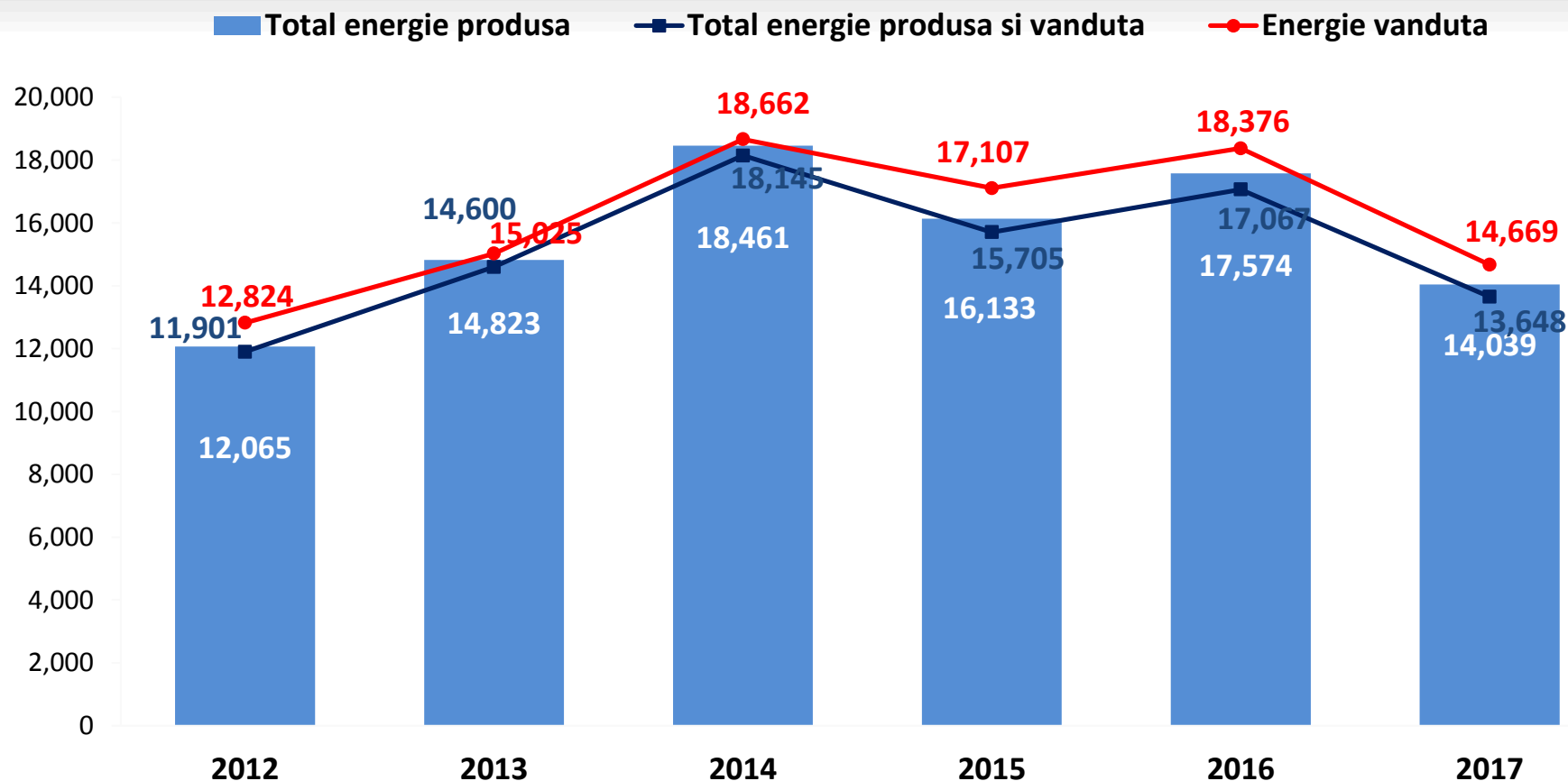
- Pentru OPCOM – contractele pe piața centralizată cu livrarea în anul curent;
- Pentru Hidroelectrica – contractele pe piața centralizată cu livrarea în anul curent.

GRAFICUL PREȚURILOR – PIAȚA CONCURENȚIALĂ

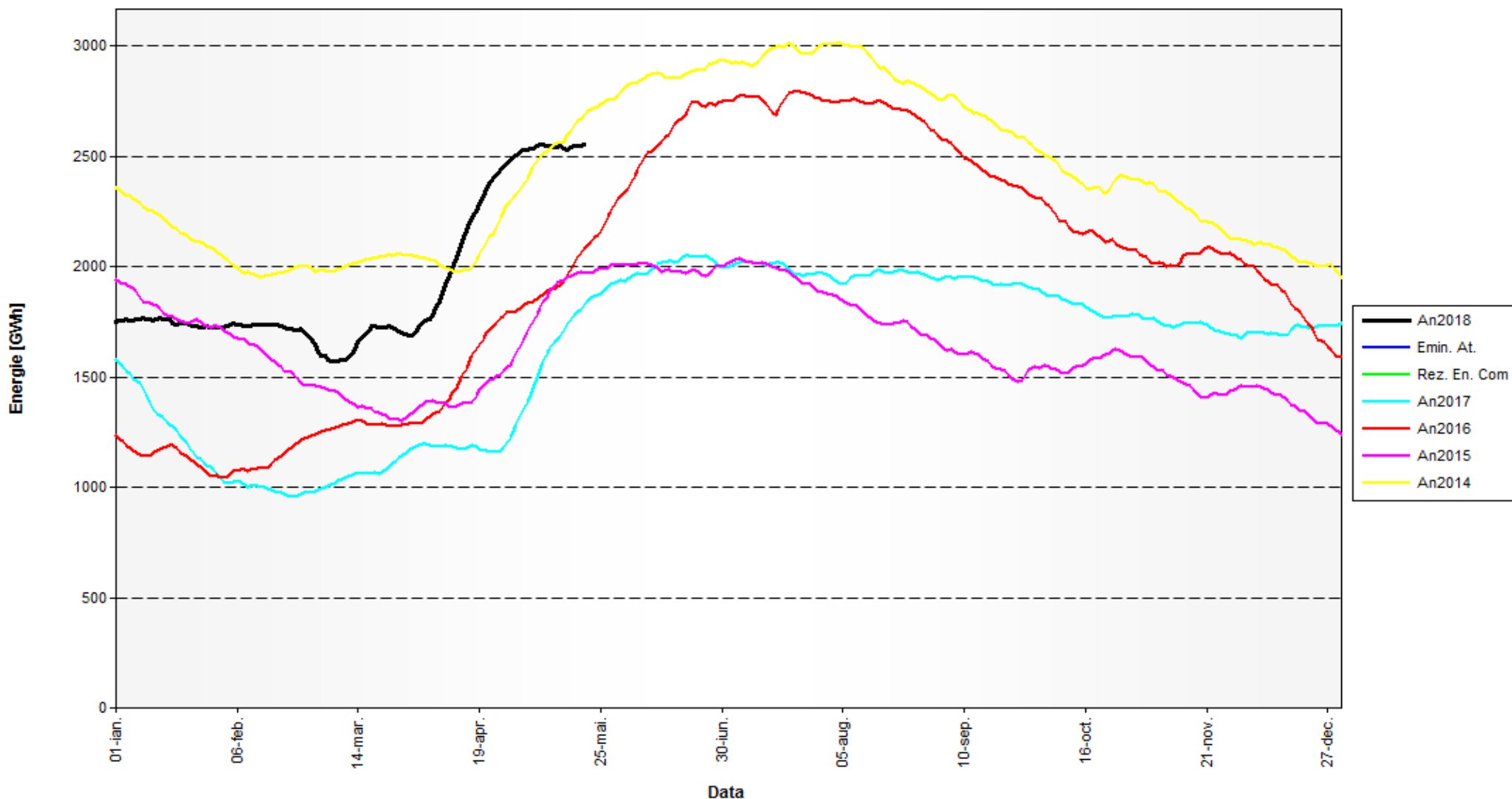


Hidroelectrica – Producția de energie electrică (I)

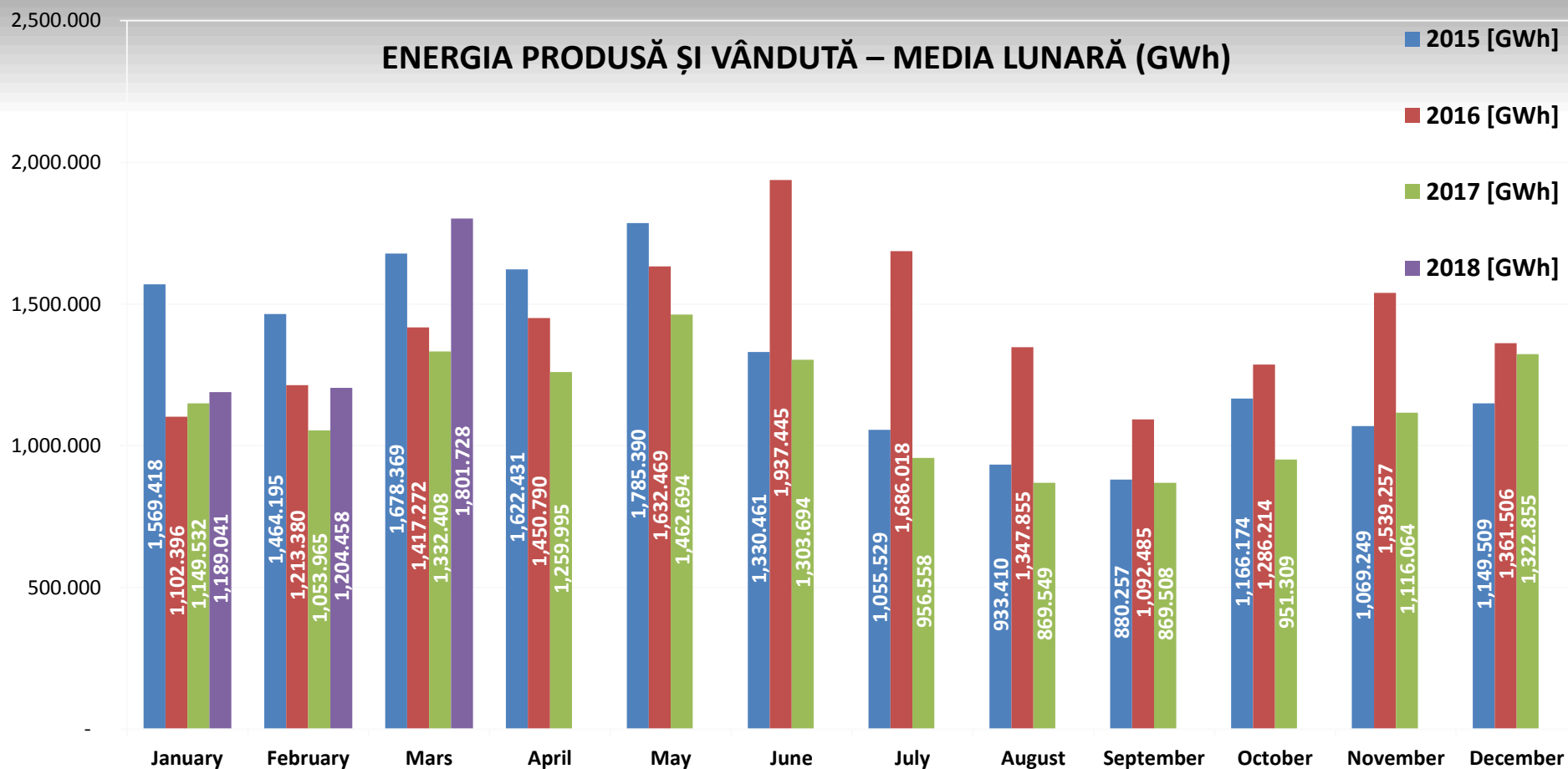
PRODUCȚIA DE ENERGIE HIDRO (GWh)



GRADUL DE UMLERE IN LACURI LA ZI



Hidroelectrica – Producția de energie electrică (II)



Hidroelectrica – Situația financiară (I)

MIL LEI	2014	2015	2016	2017	Q1 2018
Venituri din exploatare	3,451	3,293	3,366	3,286	974
Cifra de afaceri	3,406	3,183	3,338	3,254	970
Alte venituri	45	110	29	32	12
OPEX – Cheltuieli de exploatare	2,243	2,166	1,867	1,704	417
Profit din activitatea de exploatare	1,208	1,127	1,540	1,582	557
Profit financiar	(50)	(17)	(2)	21	12
Profit brut	1,158	1,110	1,538	1,603	569
Impozit pe profit	216	211	310	243	84
Profit net	942	899	1,228	1,360	485
EBITDA	2172	2092	2243	2233	721
EBITDA %	63.7%	66%	67%	69%	74%

Hidroelectrica – Situația financiară (II)

CASH FLOW

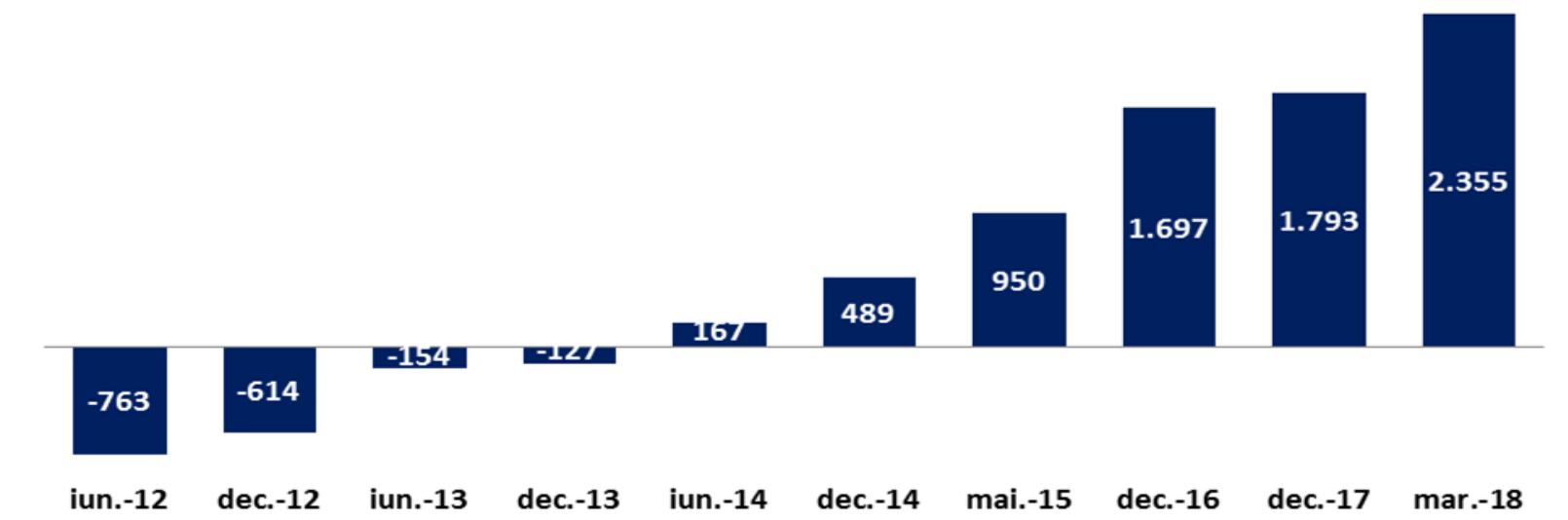
Mil. Lei	2014	2015	2016	2017	2018.03
Cash flow din exploatare	1.543	1.510	1.662	2.314	635
CAPEX	(178)	(227)	(183)	(273)	(42)
Cash flow investiții	(137)	(220)	(181)	(388)	(42)
Dividende	(103)	(698)	(675)	(1,691)	0
Rambursari credite	(800)	(125)	(155)	(137)	(29)
Cash flow din finanțare	(903)	(823)	(830)	(1.828)	(29)
Flux de numerar net	503	467	651	98	564

ELEMENTE DE BILANȚ

Mil. lei	2014	2015	2016	2017	2018.03
Active pe termen lung	18.288	17.669	16.338	15.924	15.798
Active curente	1.001	1.461	2.492	2.487	3.015
Datorii purtătoare de dobândă	604	491	336	200	30
Capitaluri proprii	17.640	17.993	17.885	17.554	18.054

Hidroelectrica – Situația financiară (III)

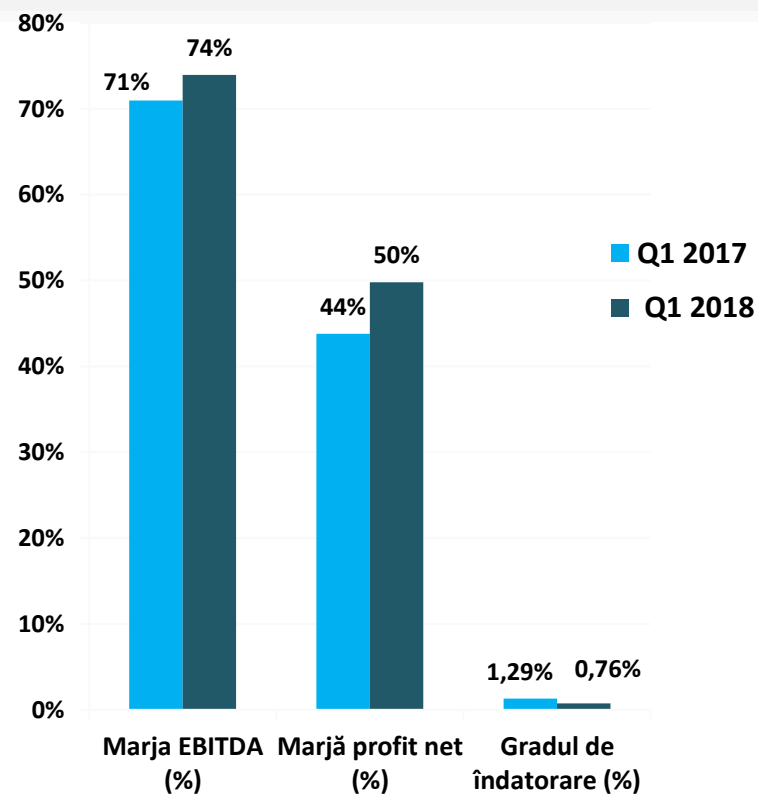
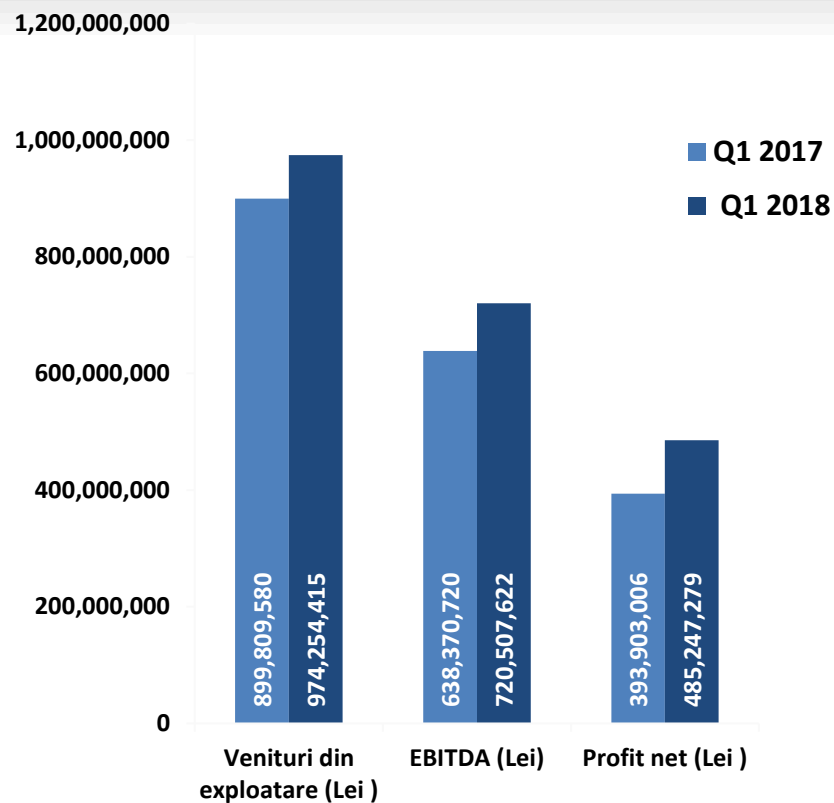
EVOLUȚIA TREZORERIEI NETE



Îmbunătățirea trezoreriei nete, de la o valoare negativă de 763 mil. lei la o valoare pozitivă de 1.793 mil. lei, a fost generată de veniturile semnificative din activitatea de exploatare încasate și de rambursarea liniilor de credit.

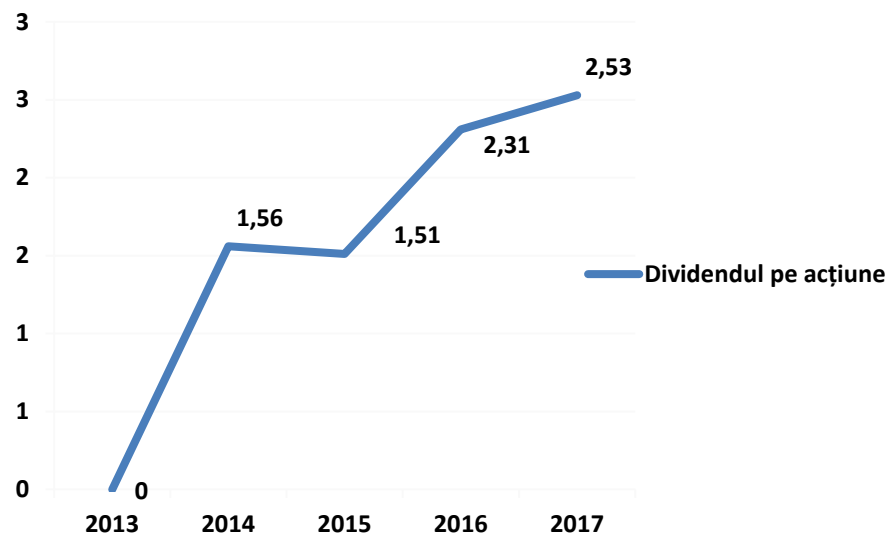
În lunile iulie și septembrie 2017, Hidroelectrica a plătit acționarilor dividende care însumează 1.691 milioane Lei pentru anul 2016.

Date financiare Q1 2017 vs Q1 2018

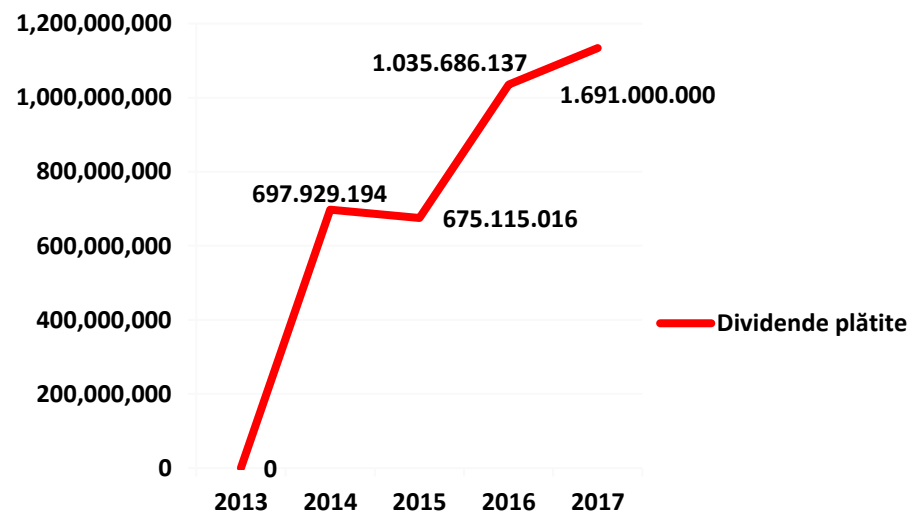


Date financiare

Dividendul pe acțiune



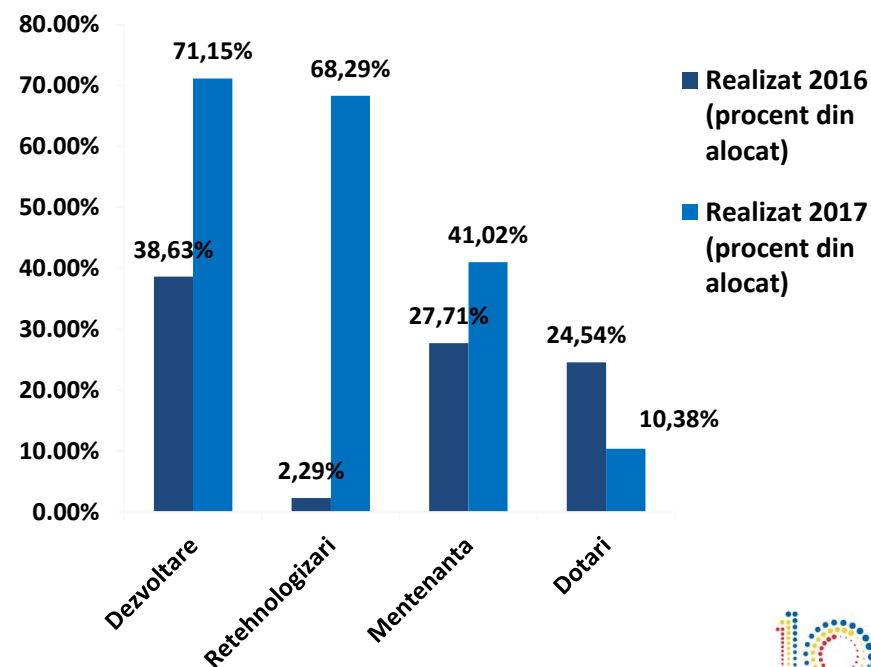
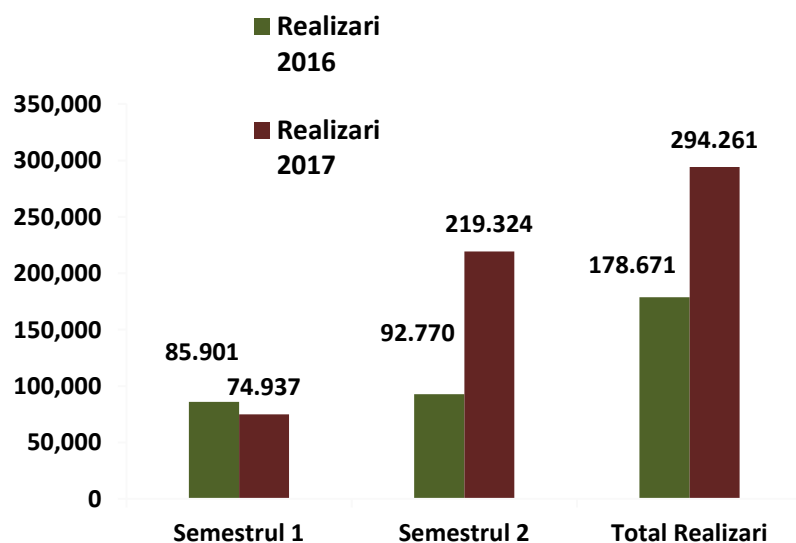
Dividende plătite



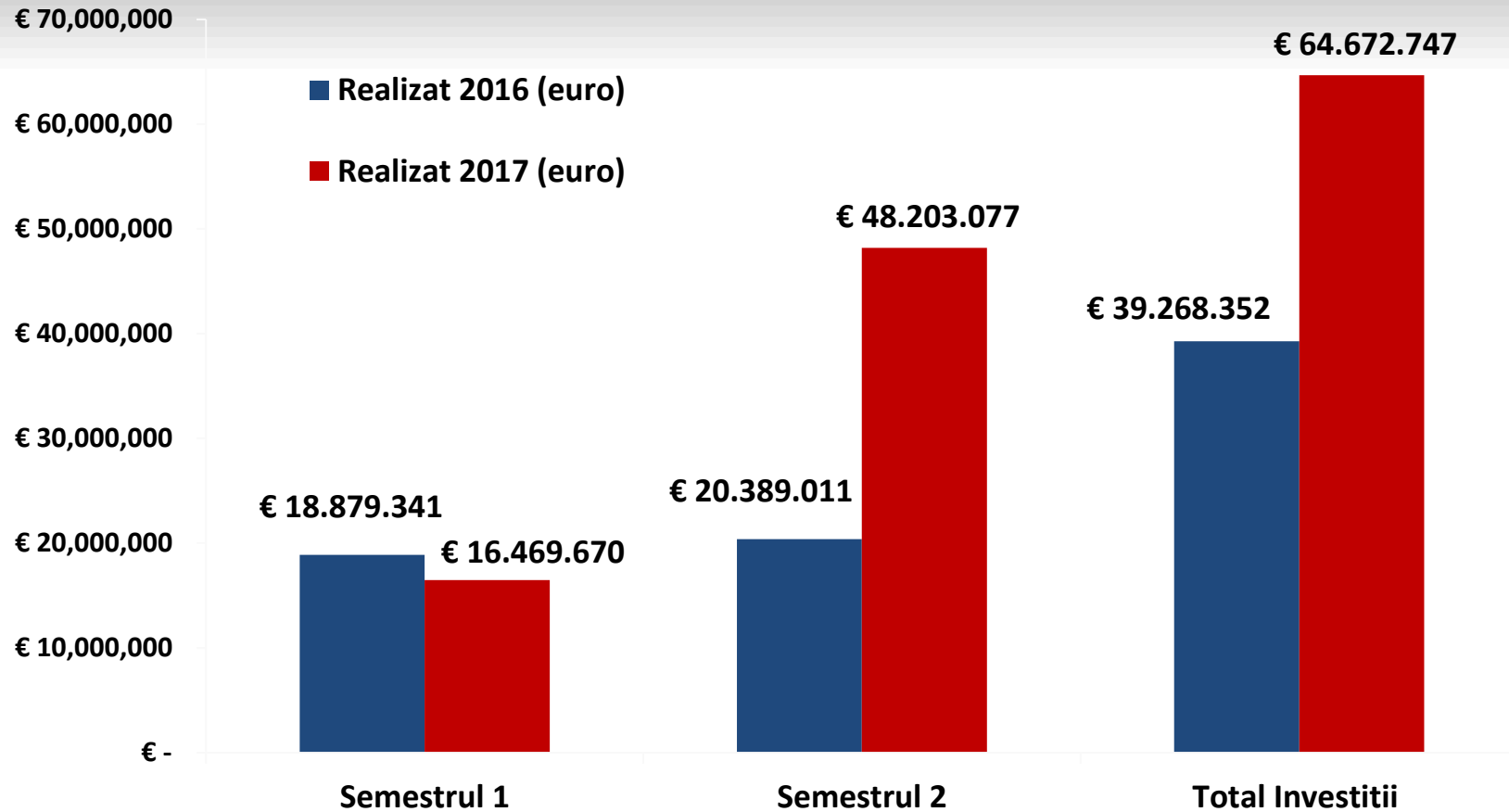
*Incepend cu 2016 s-a distribuit anual 90% din profit.

Activitatea de investiții

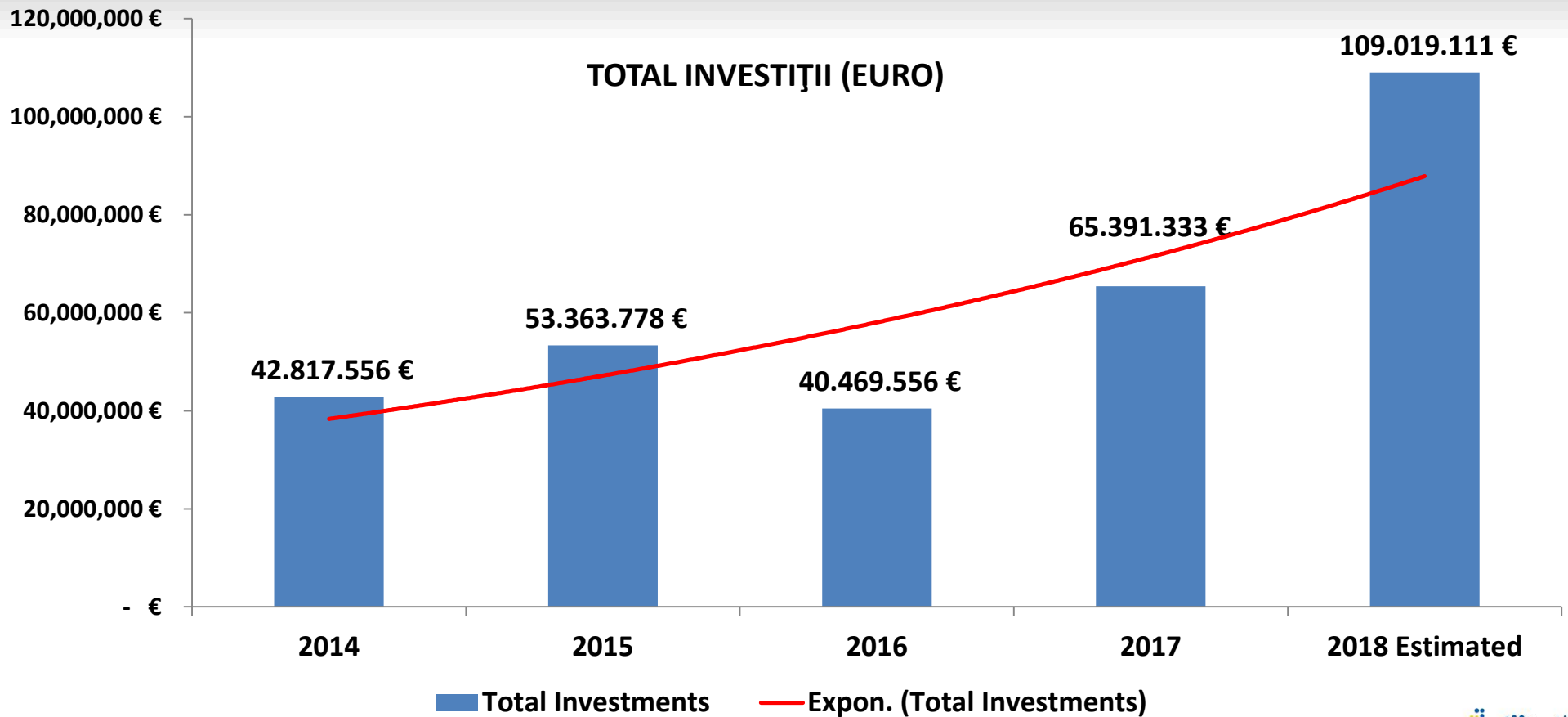
Realizări investiții mii lei	Realizări 2016	Realizări 2017	Alocate 2018
Dezvoltare	145.832	186.405	224.820
Retehnologizare	5.702	73.547	187.211
Mentenanță	26.763	31.662	58.400
Dotări	3.816	2.647	20.155



Evolutia investițiilor (realizat)



Investiții (II)



Planificarea investițiilor

Pentru perioada 2018 – 2021, SPEEH Hidroelectrică a planificat să aloce 3.538 miliarde lei pentru punerea în funcțiune a unor noi capacități de producție de energie electrică și pentru retehnologizarea acelor existente, după cum urmează:

	2018	2019	2020	2021	Total 2018 – 2021
TOTAL, din care:					3.538.610
Dezvoltare	224.820	422.484	428.694	319.124	1.395.122
Retehnologizare	187.211	237.945	470.832	583.000	1.478.988
Mentenanță (cheltuieli operaționale OPEX + cheltuieli de capital CAPEX)	150.000	165.500	174.500	174.500	664.500

Cele mai importante titluri de investitii noi planificate pentru anul 2018

• AHE a râului Jiu pe sector Livezeni - Bumbești	73.300.000
• AHE Surduc-Siriu	34.200.000
• AHE Bistra - Poiana Mărului	12.000.000
• A.H.E.Rastolita	10.252.000
• AHE a raului Arges pe sectorul Oesti Curtea de Arges. Trecerea pe derivatie a CHE Oesti	7.000.000
• AHE a raului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig	6.325.000
• AHE a raului Strei pe sector Subcetate-Simeria. CHE Bretea	5.250.000
• AHE Raul Mare Retezat .	5.000.000
• Lac redresor Sebes	5.000.000

Cele mai importante titluri de re tehnologizari planificate pentru anul 2018

	2018 [lei]
TOTAL alocare pentru lucrari de re tehnologizare, modernizare, din care :	187.211.000
Rete hnologizare CHE Stejaru.	80.000.000
CHE Beresti. Modernizare HA 2.	12.389.000
Rete hnologizarea AHE Vidraru - lucrari	37.988.000
Rete hnologizarea statiei 20 kV CHE Valcele	863.000
Rete hnologizarea statiei 20 kV CHE Curtea de Arges	545.000
Lucrari de reabilitare a ecluzei romane din cadrul SHEN Portile de Fier I	2.000.000
Reabilitarea si modernizarea instalatiei de tratare a apei de racire CHE Gogosu.	500.000
Modernizare Statii electrice 110 kV CHE sector Olt Superior.	500.000
Modernizare HA2 CHE Sasciori.	100.000
Modernizare Stație de 110 kV CHE Malaia.	1.890.000
Modernizare Stație de 110 kV CHE Călimănești.	750.000
Modernizare Stație de 110 kV CHE Zăvideni.	890.000
Modernizare Stație de 110 kV CHE Drăgășani.	750.000
Modernizare Stație de 110 kV CHE Ionești.	750.000
Modernizarea hidroagregatului nr. 1 CHE Călimănești - lucrari.	21.182.000
CHE Slatina. Modernizare hidroagregatului nr.1.	21.088.000

HIDROELECTRICA S.A.

Bulevardul Ion Mihalache 15-17 , RO-011171, Bucuresti, sectorul 1, ROMANIA

Telefon: +4 021.303.25.00 / Fax: +4 021.30.32.564

E-mail: secretariat.general@hidroelectrica.ro / birou.presa@hidroelectrica.ro



HIDROELECTRICA

...pentru un nou început!



www.hidroelectrica.ro