

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ – ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2012**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2012 – 31/12/2012.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2012

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2012 ανήλθαν σε €93.165, ενώ για το 2011 ανήλθαν σε €53.414

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2012 είναι €4.112.611 ενώ στο τέλος του 2011 ήταν €2.700.212.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2012 είναι €176.899, ενώ για τη χρήση 2011 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές € 449.206

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012

Κατά τη διάρκεια της όγδοης εταιρικής χρήσης 01/01/2012 – 31/12/2012:

1. Τον Απρίλιο του 2012 πραγματοποιήθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 1.500.000 Ευρώ για την χρηματοδότηση της κατασκευής του Έργου σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο δράσης που εγκρίθηκε τον Μάιο του έτους 2011.
2. Τον Μάιο χορηγήθηκε τροποποίηση ΕΠΟ που ενσωματώνει και την έγκριση επέμβασης σε δασική έκταση καθώς επίσης και τροποποίηση άδειας εγκατάστασης που περιλαμβάνει τις μεταβολές των έργων στην περιοχή σταθμού παραγωγής.
3. Την ίδια περίοδο συμβολαιοποιήθηκε η κατασκευή των νέων έργων που κατέστησαν αναγκαία εξαιτίας της μετακίνησης του σταθμού παραγωγής και ξεκίνησε αμέσως η κατασκευή τους.
4. Τον Ιούλιο χορηγήθηκε πολεοδομική άδεια και ξεκίνησαν οι εργασίες σκυροδετήσεων του σταθμού παραγωγής.

5. Την ίδια περίοδο εκταμιεύθηκε το ομολογιακό δάνειο προκειμένου να συνεχίσει η ομαλή χρηματοδότηση των κατασκευαστικών εργασιών.
6. Τον Οκτώβριο ολοκληρώθηκαν οι έλεγχοι του ΚΟΕ στο πλαίσιο του αναπτυξιακού νόμου και πιστοποιήθηκε η ολοκλήρωση του 50% της επένδυσης, επιτρέποντας τους επόμενους μήνες την εκταμίευση περίπου 313.000 Ευρώ και την αποδέσμευση Ε/Ε προκαταβολής ύψους περίπου 500.000 Ευρώ επιχορήγησης κεφαλαίου.
7. Το Νοέμβριο, μετά την ολοκλήρωση της εγκατάστασης του αγωγού διακλαδώσεως και της γερανογέφυρας του σταθμού παραγωγής, ξεκίνησε η ανέγερση του κύριου Η/Μ εξοπλισμού και των δικτύων υποστήριξής του.
8. Στις 17.12.12 έγινε η ηλεκτρίση του Μ/Σ ιδιοκαταναλώσεων και της εναέριας γραμμής 20 kV που συνδέει το ΜΥΗΣ με το Δίκτυο, επιτρέποντας την εκτέλεση εργασιών commissioning αμέσως μετά τις γιορτές των Χριστουγέννων. Οι κατασκευαστικές εργασίες πρακτικά ολοκληρώθηκαν και το μικρό υδροηλεκτρικό έργο βρίσκονταν μετά από πολυετή προσπάθεια «μια ανάσα» από την έναρξη λειτουργίας του.
9. Μέχρι το τέλος του έτους, εξασφαλίστηκε από την Εθνική Λήζινγκ ΑΕΧΜ παράταση του υφιστάμενου καθεστώτος χρηματοδότησης μέχρι τις πρώτες εβδομάδες του έτους 2013, ώστε να τεθεί ο ΜΥΗΣ σε παραγωγική λειτουργία.

Τα ανωτέρω επιτευχθέντα υπήρξαν απολύτως σύμφωνα με τον προγραμματισμό της Εταιρείας όπως σχεδιάστηκε από τη Διοίκηση και ανακοινώθηκαν ενώπιον των μετόχων κατά την τελευταία Τακτική Γενική Συνέλευση.

Σχετικά με την πορεία των εργασιών κατά τη χρήση του 2013, η Εταιρεία θα επιδιώξει τα ακόλουθα:

1. Εκτέλεση του commissioning και θέση του ΜΥΗΣ σε λειτουργία εντός των πρώτων εβδομάδων του έτους.
2. Έκδοση Άδειας Λειτουργίας το αργότερο μέχρι το Πάσχα.
3. Ίδρυση υποκαταστήματος της Εταιρείας στα Γρεβενά και ενεργοποίηση του μηχανισμού εισπράξεων ώστε να καταστεί δυνατή η εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων (λειτουργικές δαπάνες, δάνεια, μισθώματα leasing) από τα έσοδα πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας.
4. Στελέχωση της εταιρείας με προσωπικό, προμήθεια εργαλείων και δημιουργία stock ανταλλακτικών για την ασφαλή λειτουργία της μονάδας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.
5. Σύνταξη και υποβολή Έκθεσης ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής λειτουργίας προκειμένου να εκταμιευθεί το ταχύτερο δυνατόν η εγκεκριμένη επιχορήγηση του αναπτυξιακού νόμου.
6. Κατασκευή έργων ανάπτυξης.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2012

Δεν υπάρχουν

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Κίνδυνοι υφίστανται αφενός μεν λόγω της δημοσιονομικής κρίσης, αφετέρου δε εξαιτίας καθυστερήσεων πληρωμών του ΛΑΓΗΕ. Αντανακλάται στην εταιρεία με περιορισμό ρευστότητας που οφείλεται τόσο σε έκτακτες, αυξημένες, φορολογικές υποχρεώσεις, όσο

και στο γεγονός ότι η πραγματοποιούμενη & τιμολογούμενη παραγωγή θα εξοφλείται, εφόσον δεν επιδεινωθεί περαιτέρω το σημερινό ήδη δυσμενές καθεστώς, με καθυστέρηση της τάξης των 6 μηνών. Οι συνέπειες επιχειρείται να περιορισθούν μέσω του κατάλληλου προγραμματισμού αποπληρωμής τοκοχρεολυσίων και μισθωμάτων leasing. Πρώτες αποπληρωμές χρεολυσίων προγραμματίζονται για το τέλος της επόμενης χρήσης, ώστε να «κτισθούν» τα αναγκαία υπόλοιπα στο λογαριασμό εσόδων του Έργου.

Κίνδυνοι υφίστανται επίσης και λόγω της αβεβαιότητας του υδρολογικού κύκλου. Ο παράγοντας αυτός καθορίζει το ύψος της παραγωγής του Έργου και είναι εκτός ελέγχου της εταιρείας. Οι συνέπειες περιορίζονται επιτυγχάνοντας την έναρξη λειτουργίας του το νωρίτερο δυνατόν μέσα στην επόμενη χρήση (2013) ώστε να αξιοποιηθούν οι χειμερινές και εαρινές υψηλές παροχές που συνεπάγονται υψηλή παραγωγή και σημαντικές εισπράξεις, έστω και καθυστερημένα, το Φθινόπωρο του 2013.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2012 – 31/12/2012 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2012 – 31/12/2012.

Στη συνέχεια, σας καλούμε να αποφασίσετε και επί των υπολοίπων θεμάτων της ημερησίας διατάξεως ήτοι:

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή-Λογιστή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2013 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
2. Χορήγηση αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του Ν. 2190/1920 στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διευθύνσεως ή και σε Διευθυντές, καθώς και τους αντικαταστάτες αυτών, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση εταιρειών, οι οποίες συνδέονται με οποιονδήποτε τρόπο με την Εταιρεία ή επιδιώκουν παρόμοιους με αυτήν σκοπούς.
3. Έγκριση αντικατάστασης παραιτηθέντος Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις.

Κηφισιά, 26 Απριλίου 2013

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2013
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Δέσποινα Μαρίνου
ΑΜ ΣΟΕΛ 17681
Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ.Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113