

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2014**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2014 – 31/12/2014.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2014

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2014 ανήλθαν σε €144.974, ενώ για το 2013 ανήλθαν σε €266.555.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2014 είναι €4.527.314 ενώ στο τέλος του 2013 ήταν €4.382.340.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2014 είναι €159.992, ενώ για τη χρήση 2013 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € 140.016

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014

Κατά τη διάρκεια της δέκατης εταιρικής χρήσης 01/01/2014 – 31/12/2014 έλαβαν χώρα από διοικητικής απόψεως τα παρακάτω κύρια γεγονότα:

1. Στις 19.06.14 υπεγράφη Πρωτόκολλο Οριστικής Παραλαβής έργων Π/Μ και ανέγερσης Η/Μ εξοπλισμού ΜΥΗΕ Αλατόπετρας μετά την εκπλήρωση κάθε υποχρέωσης του Αναδόχου «Ελληνική Τεχνοδομική Ενεργειακή ΑΕ».
2. Στις 20.06/03.07.14 υπεγράφη Πρωτόκολλο Παραλαβής με την προμηθεύτρια κύριου Η/Μ εξοπλισμού Kossler GmbH.
3. Στις 10.09.14 υπεγράφη Πρωτόκολλο Προσωρινής Παραλαβής με την προμηθεύτρια κύριου ηλεκτρολογικού εξοπλισμού Siemens AE.
4. Στις 31.12.14 εκδόθηκε Απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης & Ανταγωνιστικότητας (ΑΔΑ: Ω0ΙΟΦ-Γ1Τ) περί συγκρότησης Κεντρικού Οργάνου ελέγχου (ΚΟΕ) για την πιστοποίηση ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής

λειτουργίας του μικρού υδροηλεκτρικού έργου. Το ΚΟΕ έχει υποχρέωση να παραδώσει την Έκθεσή του εντός τριμήνου το αργότερο.

5. Η Εταιρεία παρέστη στη δίκη ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Γρεβενών για την υπόθεση του οικοπέδου του σταθμού παραγωγής. Εκδόθηκε απόφαση που διατάσσει πραγματογνωμοσύνη. Η υπόθεση είναι σε εξέλιξη.

Από απόψεως εκμετάλλευσης του σταθμού παραγωγής, ίσχυσαν τα εξής:

- 1) Ο ΜΥΗΣ Σμιξιώτικου λειτούργησε για 6.044 ώρες, χωρίς να σημειωθούν αξιοσημείωτες βλάβες. Από 19.06 – 24.10.14 λειτούργησε διακοπτόμενα λόγω ανεπάρκειας υδάτων.
- 2) Η διαθεσιμότητα του Έργου διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα, ήτοι 99,52%, περιλαμβανομένης και της συντήρησης.
- 3) Η χρήση του 2014 δεν υπήρξε ιδιαίτερα πλούσια από υδρολογικής απόψεως. Σημειώθηκε παραγωγή 10,6 GWh με capacity factor 24,5%.
- 4) Η εταιρεία ολοκλήρωσε την προμήθεια του κρίσιμου stock ανταλλακτικών που της είναι απαραίτητα για την άμεση ανταπόκρισή της σε βλάβες & συντήρηση.
- 5) Ολοκληρώθηκαν επιτυχώς όλες οι εργασίες ανάπλασης της περιοχής παρεμβάσεων κατά την κατασκευή του ΜΥΗΕ.

Σχετικά με την πορεία των εργασιών κατά τη χρήση του 2015, η Εταιρεία θα επιδιώξει τα ακόλουθα:

1. Πιστοποίηση ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής λειτουργίας προκειμένου να εισπραχθεί εκκρεμούσα επιχορήγηση ποσού 783.000 € το ταχύτερο δυνατόν. Η διαδικασία ελέγχεται από κρατικούς φορείς (ΥΠΑΑΝ). Δεν δύναται να γίνουν αξιόπιστες προβλέψεις ως προς το χρόνο που αυτή θα τελεσφορήσει.
2. Υπογραφή Πρωτοκόλλων Οριστικής Παραλαβής:
 - a. Προμηθευτή κύριου μηχανολογικού εξοπλισμού (Kossler GmbH).
 - b. Προμηθευτή κύριου ηλεκτρολογικού εξοπλισμού (Siemens AE).

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2014

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 συγκεκριμένα στα εξής:

- 1) Χρέωση και πληρωμή αυξημένων τόκων εξυπηρέτησης δανείων έναντι επιχορηγήσεων που δεν εκταμιεύονται καίτοι ο ΜΥΗΣ ολοκληρώθηκε και λειτουργεί ήδη από το 2013.
- 2) Εξυπηρέτηση από ίδια διαθέσιμα μισθωμάτων leasing για τα οποία δεν λαμβάνεται επιδότηση (40% της αξίας τους).
- 3) Καθυστερήσεις εξόφλησης της πραγματοποιούμενης & τιμολογούμενης παραγωγής η οποία, κατά τις 31.12.14, ανέρχονταν σε 5 μήνες (εκ των οποίων ο ένας συμβατικός), βελτιωθείσα μόνον οριακά σε σχέση με το τέλος της προηγούμενης χρήσης (7+1 μήνας συμβατική καθυστέρηση), παρά την ψήφιση του ν. 4254/14 την άνοιξη του 2014. Οι αρχικές προσδοκίες για μηδενισμό του ελλείμματος του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ και επομένως για πλήρη ομαλοποίηση των πληρωμών των παραγωγών ΑΠΕ από τον ΛΑΓΗΕ μέχρι το τέλος της χρήσης 2014 δεν επιβεβαιώθηκαν στην πράξη.

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. Αντιμετωπίζεται μέσω προγραμματισμού διατήρησης επαρκών διαθεσίμων προκειμένου να εξυπηρετούνται οι υποχρεώσεις της Εταιρείας, κυρίως χρηματοοικονομικές.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2014 – 31/12/2014 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 1/1/2014 – 31/12/2014.

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 2015 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
2. Χορήγηση, κατ' άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, αδείας 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 των συνδεδεμένων κατά την έννοια του Άρθρου 42ε παρ.5 του Κ.Ν. 2190/1920 ή άλλων Εταιρειών οι οποίες επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς με την ΜΥΗΣ ΣΜΙΞΙΩΤΙΚΟΥ Α.Ε.
3. Παροχή άδειας κατ' άρθρο 23α κ.ν. 2190/1920 για τη σύναψη, παράταση ή ανανέωση της ισχύος συμβάσεων μεταξύ της Εταιρείας και των μετ' αυτής συνδεδεμένων, υπό την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 κ.ν. 2190/1920, εταιρειών.
4. Επικύρωση εκλογής νέων μελών του Δ.Σ. σε αντικατάσταση παραιτηθέντων.
5. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις.

Κηφισιά, 30 Απριλίου 2015

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΣΙΕΤΗΣ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από τρεις (3) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2015
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

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