

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2013**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2013 – 31/12/2013.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2013

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2013 ανήλθαν σε €266.555, ενώ για το 2012 οι ζημίες μετά από φόρους ανήλθαν σε €93.165.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2013 είναι €4.382.340 ενώ στο τέλος του 2012 ήταν €4.112.611.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2013 είναι €140.016, ενώ για τη χρήση 2012 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές € 176.899

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2013

Κατά τη διάρκεια της ένατης εταιρικής χρήσης 01/01/2013 – 31/12/2013:

1. Τις πρώτες εβδομάδες του έτους πραγματοποιήθηκε το commissioning του Έργου. Μετά τις 15.01.13 άρχισαν σταδιακά να τίθενται οι μονάδες σε δοκιμαστική λειτουργία.
2. Στις 08.02.13 υπεγράφη Πρωτόκολλο Περαίωσης του commissioning με τον προμηθευτή κύριου μηχανολογικού εξοπλισμού (Kossler GmbH).
3. Στις 29.03.13 χορηγήθηκε η Άδεια Λειτουργίας από την Αποκεντρωμένη Διοίκηση Ηπείρου – Δ. Μακεδονίας.
4. Τον Απρίλιο υπεγράφη Πρωτόκολλο Προσωρινής Παραλαβής με τον γενικό εργολάβο (Ελληνική Τεχνοδομική Ενεργειακή ΑΕ) και στις 26.04.13 ξεκίνησε η Περίοδος Εγγύησης.
5. Από το Μάιο η Εταιρεία ανέθεσε τη λειτουργία του Έργου σε ομάδα συνεργατών της (Π. Μεντζελόπουλος, Ν. Παντελάκης) με ανάλογη εμπειρία και προσέλαβε επίσης

- επιστάτη με σχέση εξαρτημένης εργασία που, μετά από σχετική εκπαίδευση, ανέλαβε να συνδράμει την ομάδα λειτουργίας του ΜΥΗΣ.
6. Στις 22.05.13 εισπράχθηκε επιχορήγηση ποσού 313.200 σε συνέχεια προηγούμενης πιστοποίησης ΚΟΕ του ΥΠΑΑΝ (2012) για την ολοκλήρωση του 50% της επένδυσης.
 7. Στις 24.05.13 υπεγράφη Πρωτόκολλο Περαίωσης Εργασιών και Commissioning με τον προμηθευτή κύριου ηλεκτρολογικού εξοπλισμού (Siemens AE).
 8. Στις 18/24.06.13 υπεγράφη Πρωτόκολλο Προσωρινής Παραλαβής με τον προμηθευτή κύριου μηχανολογικού εξοπλισμού (Kossler GmbH) βάσει του οποίου ημ/νία παραλαβής συμφωνήθηκε η 31.05.13.
 9. Στις 31.07.13 υπεγράφησαν τα Παραρτήματα της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης κύριου Η/Μ εξοπλισμού που καθόρισε την έναρξη αποπληρωμής κλπ λεπτομέρειες αναφορικά με τα μισθώματα. Μέσα στη χρήση πληρώθηκαν ήδη δύο μισθώματα (Σεπτ. & Δεκ. 2013).
 10. Στις 26.09.13 υποβλήθηκε προς το ΥΠΑΑΝ Τελική Έκθεση και αίτημα συγκρότησης ΚΟΕ για την πιστοποίηση της ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής λειτουργίας. Το ΥΠΑΑΝ δεν έχει ανταποκριθεί στο αίτημα και η αίτηση παραμένει σε εκκρεμότητα.
 11. Στις 31.10.13 ανατέθηκε σε τοπικό υπεργολάβο η εκτέλεση των έργων ανάπλασης περιβάλλοντος χώρου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις Άδειες του Έργου έναντι τιμήματος € 43.907. Οι εργασίες του αναμένεται να ολοκληρωθούν τους πρώτους μήνες του 2014.
 12. Το έργο παρήγαγε και διέθεσε προς τον ΛΑΓΗΕ μέσα στη χρήση 13,64 GWh, περιλαμβανομένης και της περιόδου commissioning / δοκιμαστικής λειτουργίας και τιμολόγησε 1.227.309 €. Η παραγωγή υπήρξε ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη ότι τους δύο πρώτους μήνες η λειτουργία του υπήρξε εν πολλοίς διακοπτόμενη, λόγω εκτέλεσης εργασιών commissioning (δοκιμαστική λειτουργία). Η διαθεσιμότητα για το διάστημα από 01.03.13 και μέχρι το τέλος της χρήσης που υπάρχουν συστηματικές & επαληθεύσιμες μετρήσεις, ανήλθε σε 99,9%.
 13. Πρώτη είσπραξη πωληθείσας ενέργειας έγινε στις 24.10.13 λόγω των γνωστών προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζει ο Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ του ΛΑΓΗΕ. Μέσα στη χρήση εισπράχθηκε μέχρι και η παραγωγή μηνός Απριλίου 2013. Παρά ταύτα, λειτουργικές και χρηματοοικονομικές δαπάνες (δηλ. τοκοχρεολύσια ΕΤΕ & πληρωμές μισθωμάτων leasing προς Εθνική Λήζινγκ ΑΕΧΜ) εξυπηρετήθηκαν κανονικά για δύο λόγους:
 - a. Εύστοχος προγραμματισμός ταμειακών εκροών χρηματοοικονομικών δαπανών.
 - b. Εφαρμογή πολιτικής διαχείρισης υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

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 2014, 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. Εάν όμως η είσπραξη της επιχορήγησης καθυστερήσει πέραν του πρώτου εξαμήνου 2014 και η

καθυστέρηση πληρωμών ΛΑΓΗΕ παραμένει στο επίπεδο που έκλεισε κατά την χρήση 2013 (7 + 1 μήνας συμβατική καθυστέρηση), ενδέχεται σταδιακά να εμφανιστούν προβλήματα ρευστότητας, ιδίως κατά το δεύτερο εξάμηνο 2014.

2. Ολοκλήρωση της προμήθειας κρίσιμων ανταλλακτικών για τη διασφάλιση διατήρησης υψηλής διαθεσιμότητας.
3. Ολοκλήρωση των εργασιών ανάπλασης περιβάλλοντος χώρου.
4. Υπογραφή Πρωτοκόλλων Οριστικής Παραλαβής:
 - a. Με το γενικό εργολάβο (Ελληνική Τεχνοδομική Ενεργειακή ΑΕ).
 - b. Τον προμηθευτή κύριου μηχανολογικού εξοπλισμού (Kossler GmbH).
 - c. Τον προμηθευτή κύριου ηλεκτρολογικού εξοπλισμού (Siemens ΑΕ).

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2013

Ψηφίσθηκε το Μάρτιο 2014 ο ν. 4254/2014 που επιφέρει τις ακόλουθες κύριες συνέπειες στην Εταιρεία:

1. Υποχρεωτική έκπτωση 10% επί των πωλήσεων χρήσεως 2013 στο ΛΑΓΗΕ. Θα εκδοθεί σχετικό πιστωτικό τιμολόγιο. Εκ του λόγου αυτού αναμένεται επιβάρυνση της χρήσης 2013. Έχει ήδη σχηματιστεί πρόβλεψη για το σκοπό αυτό στις Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2013.
2. Ως αντιστάθμισμα επανυπολογίζεται η έκτακτη εισφορά αλληλεγγύης για τη χρήση 2013 επί της πωληθείσας, μετά την παραπάνω υποχρεωτική έκπτωση, ενέργειας.
3. Άμεση κατάργηση της έκτακτης εισφοράς 10% επί των πωλήσεων, εφαρμοστέας από 01.04.14.
4. Ελάττωση του τιμολογίου πώλησης. Από 89,97 €/MWh μέχρι σήμερα ορίζεται νέα τιμή μονάδος 87 €/MWh.
5. Ως αντιστάθμισμα για την ελάττωση του τιμολογίου πώλησης παρέχεται παράταση της σύμβασης αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας κατά 7 έτη, μετά την πάροδο της πρώτης 20ετίας λειτουργίας, δηλ. από 29.03.33 – 28.03.40.

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 αναμένεται να μετριασθούν μετά την ψήφιση του ν. 4254/14, τα μέτρα του οποίου επιδιώκουν το μηδενισμό του ελλείμματος Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ μέχρι 31.12.14.

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.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2013 – 31/12/2013 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 1/1/2013 – 31/12/2013.

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 2014 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 επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς με την ΜΥΗΣ ΣΜΙΞΙΩΤΙΚΟΥ Α.Ε. και αποτελούν συνδεδεμένες, κατά την έννοια του Άρθρου 42ε παρ.5 του Κ.Ν. 2190/1920, εταιρείες των μετόχων αυτής.
3. Έγκριση αντικατάστασης παραιτηθέντος Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις.

Κηφισιά, 14 Απριλίου 2014

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΣΙΕΤΗΣ

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, 25 Απριλίου 2014
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