

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2015 – 31/12/2015.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2015

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε €314.874, ενώ για το 2014 τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €144.974.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2015 είναι €4.843.775 ενώ στο τέλος του 2014 ήταν €4.527.314.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2015 είναι €242.052, ενώ για τη χρήση 2014 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές €159.992.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

Κατά τη διάρκεια της δέκατης εταιρικής χρήσης 01/01/2015 – 31/12/2015 έλαβαν χώρα από διοικητικής απόψεως τα παρακάτω κύρια γεγονότα:

1. Στις 07.04.15 πραγματοποιήθηκε η οριστική παραλαβή των έργων αποκατάστασης περιβάλλοντος χώρου (εργολάβος: Ν. Ράμμος).
2. Στις 13.04.15 συμπληρώθηκαν οι 8.000 ώρες λειτουργίας της μονάδος Francis και έληξε η εγγύηση σπηλαίωσης.
3. Στις 28.05/11.06.15 εξεδόθη η απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Γρεβενών αναφορικά με την υπόθεση του οικοπέδου σταθμού παραγωγής. Διετάχθη πραγματογνωμοσύνη. Η Εταιρεία μας συνέταξε Έκθεση (Τεχνικός Σύμβουλος κ. Αθ. Σιδηρόπουλος), η οποία και θα κατατεθεί αρμοδίως στο Δικαστήριο. Το θέμα βρίσκεται σε εξέλιξη.

4. Στις 10.09.15 έληξε η περίοδος εγγύησης για τον ηλεκτρολογικό εξοπλισμό και τους αυτοματισμούς.
5. Στις 29.10.15 κατατέθηκε αίτηση παράτασης ισχύος της άδειας χρήσης νερού και αίτηση ανανέωσης της ΕΠΟ. Το θέμα βρίσκεται σε εξέλιξη.

Από απόψεως εκμετάλλευσης του σταθμού παραγωγής, ίσχυσαν τα εξής:

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Ώρες λειτουργίας | 6.776 | 6.044 |
| Περίοδος διακοπτόμενης λειτ. ελλείψη υδάτων | 12.06–25.09 | 19.06–24.10 |
| | 12.11–22.11 | |
| Παραγωγή (GWh) | 12,45 | 10,60 |
| Capacity factor | 27,6% | 24,5% |
| Διαθεσιμότητα Έργου από ανωμαλίες & συντήρηση | 99.70% | 99,52% |

Δεν σημειώθηκαν αξιοσημείωτες βλάβες που να επηρέασαν σημαντικά τη διαθεσιμότητα και παραγωγή.

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά της Εταιρείας, ισχύουν τα εξής:

- 1) Δεν επιτεύχθηκε η εκταμίευση της επιχορήγησης ν. 3299/04, παρά τη συγκρότηση του ΚΟΕ και στις 31.12.14 με εντολή την ολοκλήρωση της Έκθεσής του εντός τριμήνου. Η ευθύνη είναι του Υπουργείου.
- 2) Τον 09/2015 η Εταιρεία αποπλήρωσε από ίδια διαθέσιμα προς την ΕΤΕ το υπόλοιπο του αλληλόχρεου λογαριασμού έναντι επιχορήγησης (587.655 €).
- 3) Η χρήση έληξε (31.12.15) με καθυστέρηση πληρωμών από το ΛΑΓΗΕ 5 μηνών.

Σχετικά με την πορεία των εργασιών κατά τη χρήση του 2016, 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. Χορήγηση νέας Άδειας Χρήσης Νερού.
3. Χορήγηση νέας Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων.
4. Το υδρολογικό έτος 2015-16 εμφανίζεται ξηρό και ιδιαίτερος θερμό, με αποτέλεσμα να αναμένεται σημαντική πτώση της παραγωγής εντός της χρήσης 2016. Η παραγωγή μέχρι το τέλος Απριλίου αναμένεται να ανέλθει περί τις 6,5 GWh και από τον Μάιο μέχρι το Φθινόπωρο προβλέπεται έλλειψη υδάτων. Για να μην υπάρξουν προβλήματα ρευστότητας απαιτείται ελάχιστη ετήσια παραγωγή της τάξης των 7 GWh και καθυστέρηση πληρωμών ΛΑΓΗΕ όχι μεγαλύτερη των 6 μηνών. Άλλως η Εταιρεία θα χρειαστεί να καλύψει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της του έτους 2017 από άλλες πηγές.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2015

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) Κάλυψη επιχορηγήσεων των οποίων η είσπραξη καθυστερεί από ίδια διαθέσιμα, 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 31.12.15, ανέρχονταν σε 5 μήνες (εκ των οποίων ο ένας συμβατικός).

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, κυρίως χρηματοοικονομικές.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2015 – 31/12/2015 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 1/1/2015 – 31/12/2015.

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 2016 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. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις.

Κηφισιά, 26 Απριλίου 2016

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΣΙΕΤΗΣ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από τέσσερις (4) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Δημήτριος Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891
Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ.Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113