

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ: Κωνσταντίνος Ευαγγελινός
Παναγιώτης Πρεβέντης

ΕΚΘΕΣΗ

Για την διαπίστωση της λογιστικής αξίας
των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού
του κλάδου λιγνιτικού ηλεκτροπαραγωγικού δυναμικού
του ΑΗΣ Μεγαλόπολης της Εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε»
της 31.03.2018 προκειμένου να αποσχιστεί
σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και του Ν. 4533/2018.

ΑΘΗΝΑ
ΜΑΙΟΣ 2018

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	<u>Σελίδα</u>
I. Εντολή και αντικείμενο ελέγχου	3
II. Ιστορικό εισφέρουσας εταιρείας	3
III. Νομοθετικό πλαίσιο απόσχισης κλάδου	4
IV. Διενεργηθείς έλεγχος.....	7
V. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΤΗΝ 31/03/2018.....	9
VI. Αναλύσεις λογιστικής αξίας κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολη της 31 ^{ης} Μαρτίου 2018.....	10
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ.....	10
Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	10
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10
Αποθέματα.....	10
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11
Χρηματικά διαθέσιμα.....	11
ΠΑΘΗΤΙΚΟ.....	11
Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	11
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	12
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	12
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.....	12
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ	13
VII. Συμπέρασμα.....	13

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

**ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ: Κωνσταντίνος Ευαγγελινός
Παναγιώτης Πρεβέντης**

Προς
το Διοικητικό Συμβούλιο
της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΔΕΗ Α.Ε. ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.»

ΕΚΘΕΣΗ

**Για την διαπίστωση της λογιστικής αξίας
των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού
του κλάδου λιγνιτικού ηλεκτροπαραγωγικού δυναμικού
του ΑΗΣ Μεγαλόπολης της Εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.»
της 31.03.2018 προκειμένου να αποσχιστεί
σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και του Ν. 4533/2018.**

I. Εντολή και αντικείμενο ελέγχου

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατόπιν εντολής της εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.» (εφεξής «ΔΕΗ ΑΕ» ή «η Εταιρεία») βάσει της με αριθμό 42/7.5.2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου. Με την παραπάνω εντολή, μας ανατέθηκε η εργασία διαπίστωσης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του προς απόσχιση κλάδου του ΑΗΣ Μεγαλόπολης της ΔΕΗ κατά την 31^η Μαρτίου 2018 προκειμένου να αποσχιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Ν. 4533/2018 «Διαρθρωτικά μέτρα για την πρόσβαση στο λιγνίτη και το περαιτέρω άνοιγμα της χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρισμού και άλλες διατάξεις», σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση».

II. Ιστορικό εισφέρουσας εταιρείας

α. Η εισφέρουσα Εταιρεία ΔΕΗ ΑΕ ιδρύθηκε το 1950 ως κρατική επιχείρηση μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία δυνάμει του Ν.2773/1999 και του Π.Δ.333/2000. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 7-9-2012, η οποία κυρώθηκε με το άρθρο 2 του Ν. 4092/2012, καταργήθηκε η υποχρεωτική συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου επί τουλάχιστον 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Με απόφαση της από 30-11-2012 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, καταργήθηκε το άρθρο του Καταστατικού που προέβλεπε συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου επί του μετοχικού κεφαλαίου σε ποσοστό τουλάχιστον 51%. Η τροποποίηση αυτή του Καταστατικού αφενός επιφέρει εναρμόνιση με την ισχύουσα νομοθεσία, αφετέρου καθιστά δυνατή τη μείωση του τρέχοντος ποσοστού συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΔΕΗ την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ 1.067.200 αποτελούμενο από 232.000.000 κοινές μετοχές αξίας Ευρώ τέσσερα και λεπτά εξήντα (Ευρώ 4,60) η καθεμία και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

Την 17.01.2017, με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και στα πλαίσια του της διανομής στους υπάρχοντες μετόχους της ΔΕΗ Α.Ε. των κατεχόμενων μετοχών της Ανώνυμης Εταιρείας Ενεργειακών Συμμετοχών (ΕΝ.ΣΥΜ, και μετέπειτα ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ) βάσει του Ν 4389/2016 (carve out) , εγκρίθηκε (α) η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της ΔΕΗ Α.Ε. κατά Ευρώ 491.840 «με σκοπό την εις είδος διανομή στους μετόχους αυτής» και (β) η μεταβίβαση, συνέπεια της ως άνω εις είδος διανομής, στους υφιστάμενους μετόχους της των μετοχών που κατέχει στην ΕΝ.ΣΥΜ κατά την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της ΔΕΗ. Η μείωση αυτή πραγματοποιήθηκε με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της ΔΕΗ από Ευρώ τέσσερα και λεπτά εξήντα (Ευρώ 4,60) η καθεμία σε Ευρώ δυο και λεπτά σαράντα οκτώ (Ευρώ 2,48).

Μετά την ανωτέρω μείωση, την 31 Δεκεμβρίου 2017 το Μετοχικό Κεφάλαιο της ΔΕΗ Α.Ε. ανέρχεται σε Ευρώ 575.360 αποτελούμενο από 232.000.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,48 η καθεμία.

β. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηνών, οδός Χαλκοκονδύλη 30 ΤΚ 10432, Αθήνα, Ελλάδα.

γ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατόπιν διαδοχικών αυξήσεων κεφαλαίου που έγιναν από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα και της μετατροπής του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ, ανέρχεται σε ευρώ 575.360,00, διαιρούμενο σε 232.000.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,48 ευρώ η κάθε μετοχή.

δ. Η εταιρεία τηρεί διπλογραφικό λογιστικό σύστημά βάσει του άρθρου 3 παρ. 10 του Ν.4308/2014, ενώ δημοσιεύει τις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

III. Νομοθετικό πλαίσιο απόσχισης κλάδου

Η Απόσχιση και εισφορά λιγνιτικού κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης της ΔΕΗ Α.Ε. σε νέα εταιρία προβλέπεται από τις διατάξεις του νόμου 4533/2018 και περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα εξής:

1. Προς εκπλήρωση των από 19 Ιανουαρίου 2018 δεσμεύσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη λήψη διαρθρωτικών μέτρων, σχετικά με την πρόσβαση στο λιγνίτη στο πλαίσιο της υπόθεσης COMP/38.700, μέσω της αποεπένδυσης σχετικών περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων της ΔΕΗ Α.Ε., συνιστώνται, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος νόμου, δύο (2) νέες από απόψεως στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και ανθρώπινου δυναμικού, ανώνυμες εταιρείες με μοναδικό μέτοχο τη ΔΕΗ Α.Ε. και με κύριο σκοπό την εξόρυξη λιγνίτη και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση λιγνίτη.

2. Η αποεπένδυση πραγματοποιείται με απόσχιση και εισφορά από τη ΔΕΗ Α.Ε. του παρακάτω περιγραφόμενου λιγνιτικού ηλεκτροπαραγωγικού δυναμικού της ΔΕΗ Α.Ε. μετά των δικαιωμάτων έρευνας και εκμετάλλευσης της ΔΕΗ Α.Ε. επί ορισμένων με τον παρόντα νόμο κοιτασμάτων λιγνίτη, καθώς και λοιπών συναφών στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και ανθρώπινου δυναμικού ως ξεχωριστών κλάδων σε καθεμία από τις δύο νέες εταιρείες, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου και ολοκληρώνεται με τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών εκδόσεως των νέων εταιρειών σε προτιμητέους επενδυτές που θα αναδειχθούν στο πλαίσιο της διαγωνιστικής διαδικασίας που προβλέπεται στο άρθρο 3.

Ειδικότερα, στην δεύτερη εταιρεία η ΔΕΗ Α.Ε. εισφέρει ως κλάδο τα περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα και υποχρεώσεις που αφορούν στη λιγνιτική ηλεκτροπαραγωγική δραστηριότητά της στην περιοχή της Μεγαλόπολης και στην ευρύτερη αυτής περιοχή, όπου έχουν χωροθετηθεί δημόσια λιγνιτικά κοιτάσματα.

4. Στα περιουσιακά στοιχεία που εισφέρονται από τη ΔΕΗ Α.Ε. στη δεύτερη νέα εταιρεία περιλαμβάνονται ιδίως:

α) ο ΑΗΣ Α΄ Μεγαλόπολης με τη λειτουργούσα μονάδα ηλεκτροπαραγωγής υπ'αριθμ. 3 αυτού (Μεγαλόπολη 3), ονομαστικής ισχύος 300 MW,

β) η μονάδα ηλεκτροπαραγωγής υπ'αριθμ. 4 του ΑΗΣ Β΄ Μεγαλόπολης (Μεγαλόπολη 4), ονομαστικής ισχύος 300 MW,

γ) το γήπεδο του ΑΗΣ Α΄ Μεγαλόπολης,

δ) το σύνολο των κτιριακών, μηχανολογικών και βοηθητικών εγκαταστάσεων του ΑΗΣ Α΄ Μεγαλόπολης,

ε) το σύνολο των βοηθητικών μηχανημάτων, εξοπλισμού και οχημάτων του ΑΗΣ Α΄ Μεγαλόπολης,

στ) το σύνολο των αποθεμάτων που αφορούν τον ΑΗΣ Α΄ Μεγαλόπολης,

ζ) το τμήμα ή τα τμήματα των κτιριακών, μηχανολογικών και βοηθητικών εγκαταστάσεων του ΑΗΣ Β΄ Μεγαλόπολης που εξυπηρετούν από κοινού τις μονάδες ηλεκτροπαραγωγής Μεγαλόπολη 4 και Μεγαλόπολη 5 και αφορούν στη μονάδα Μεγαλόπολη 4, τα οποία δύναται να διαχωριστούν και κρίνονται απαραίτητα για την αυτόνομη λειτουργία της νέας εταιρείας κατά την ημερομηνία της λογιστικής κατάστασης απόσχισης. Για το τμήμα ή τα τμήματα των ως άνω κοινών κτιριακών, μηχανολογικών και βοηθητικών εγκαταστάσεων που δεν δύναται να διαχωριστούν, θα συναφθούν αντίστοιχες συμβάσεις μίσθωσης και παροχής υπηρεσιών μεταξύ της ΔΕΗ Α.Ε. και της νέας εταιρείας στο πλαίσιο των προβλεπόμενων της παραγράφου 8 του άρθρου 3. Σκοπό των συμβάσεων αυτών αποτελεί η εξασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της μονάδας Μεγαλόπολη 4, η οποία εισφέρεται στη νέα εταιρεία και της μονάδας Μεγαλόπολη 5, η οποία παραμένει στην κυριότητα της ΔΕΗ Α.Ε.,

η) το τμήμα ή τα τμήματα του γηπέδου του ΑΗΣ Β΄ Μεγαλόπολης που αντιστοιχούν στη μονάδα Μεγαλόπολη 4, καθώς και αυτά που αφορούν στο τμήμα ή τα τμήματα των κτιριακών, μηχανολογικών και βοηθητικών εγκαταστάσεων που θα μεταφερθούν στη νέα εταιρεία, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω στην περίπτωση ζ΄,

θ) το σύνολο των διοικητικών αδειών και εγκρίσεων που σχετίζονται με τη δραστηριότητα λιγνιτικής ηλεκτροπαραγωγής των μονάδων Μεγαλόπολη 3 και Μεγαλόπολη 4,

ι) το σύνολο των αποθεμάτων που αφορούν τη μονάδα 4 του ΑΗΣ Β΄ Μεγαλόπολης,

ια) τα δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης που έχουν χορηγηθεί στη ΔΕΗ Α.Ε. επί των κοιτασμάτων λιγνίτη στη Μεγαλόπολη Αρκαδίας, δυνάμει του άρθρου 22 του ν.δ. 4029/1959 (Α΄ 250) και της κατ' εξουσιοδότησης αυτού από 1 Απριλίου 1960 απόφασης του Υπουργού Βιομηχανίας με αριθμό 27485/861 (Β΄ 175), καθώς και το δικαίωμα χρήσης των εδαφών κυριότητας της ΔΕΗ Α.Ε. ή του Δημοσίου, που απαιτούνται για την άσκηση των ως άνω δικαιωμάτων έρευνας και εκμετάλλευσης,

ιβ) το δικαίωμα χρήσης του χώρου απόθεσης στερεών παραπροϊόντων που βρίσκεται στο Λιγνιτικό Κέντρο Μεγαλόπολης,

ιγ) το σύνολο των κτιριακών εγκαταστάσεων του Λιγνιτικού Κέντρου Μεγαλόπολης συμπεριλαμβανομένων των υποκείμενων εκτάσεων γης,

ιδ) το σύνολο του κύριου και βοηθητικού εξοπλισμού, συμπεριλαμβανομένων των έργων πολιτικού μηχανικού και ειδικών κατασκευών που υποστηρίζουν τη λειτουργία των μηχανημάτων έργου και οχημάτων και εξοπλισμού γραφείου και πληροφορικής του Λιγνιτικού Κέντρου Μεγαλόπολης,

ιε) το σύνολο των αποθεμάτων του Λιγνιτικού Κέντρου Μεγαλόπολης, και

ιστ) το σύνολο των διοικητικών αδειών και εγκρίσεων που σχετίζονται με την εξορυκτική δραστηριότητα του Λιγνιτικού Κέντρου Μεγαλόπολης.

5. Το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων και σχέσεων εργασίας του προσωπικού της ΔΕΗ Α.Ε., που απαιτείται για την επιχειρησιακή συνέχεια και την εύρυθμη λειτουργία της λιγνιτικής ηλεκτροπαραγωγικής δραστηριότητας, περιγράφεται στη συμβολαιογραφική πράξη απόσχισης και τη λογιστική κατάσταση απόσχισης και λογίζεται ως αυτοτελής επιχειρησιακός κλάδος της ΔΕΗ Α.Ε.

Η αναφορά στην παράγραφο 4 στα στοιχεία ενεργητικού ή/και παθητικού των κλάδων της ΔΕΗ Α.Ε. δεν είναι εξαντλητική, αποτυπώνοντας κατ' ελάχιστον τις δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η Ελληνική Δημοκρατία, σύμφωνα με την παράγραφο 1.

Στοιχεία ενεργητικού ή/ και παθητικού που εκ παραδρομής δεν έχουν περιγραφεί στην αντίστοιχη συμβολαιογραφική πράξη απόσχισης, αλλά είναι απαραίτητα για την εύρυθμη λειτουργία και επιχειρησιακή συνέχεια των ως άνω δύο κλάδων και περιλαμβάνονται από οργανωτικής και

λειτουργικής άποψης στον αντίστοιχο κλάδο, λογίζονται ως εισφερθέντα στην αντίστοιχη νέα εταιρεία κατά τη στιγμή της ολοκλήρωσης της αντίστοιχης απόσχισης κλάδου και εισφοράς αυτού.

IV. Διενεργηθείς έλεγχος

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις προσυμφωνημένες διαδικασίες του έργου, οι οποίες είναι η πιστοποίηση από Ορκωτό Ελεγκτή των Λογιστικών μεγεθών του προς απόσχιση κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης της ΔΕΗ, ο οποίος θα περιλαμβάνει τμήματα του λιγνιτικού ηλεκτροπαραγωγικού δυναμικού της ΔΕΗ Α.Ε., προκειμένου να εισφερθούν στη νέα εταιρεία, που θα ανήκει κατά 100% στη ΔΕΗ Α.Ε., με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και των νέων νομοθετικών ρυθμίσεων του νόμου 4533/2018 (ΦΕΚ Α 75/27.04.2018) «Διαρθρωτικά μέτρα για την πρόσβαση στο λιγνίτη και το περαιτέρω άνοιγμα της χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρισμού και άλλες διατάξεις».

Η Διοίκηση της ΔΕΗ ΑΕ έχει την ευθύνη για τον διαχωρισμό των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του προς απόσχιση κλάδου και τον υπολογισμό του μετοχικού κεφαλαίου. Η λογιστική κατάσταση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ την 23 Μαΐου 2018 με την υπ' αριθμ. 48/23.05.2018 απόφασή του.

Προκειμένου να διαπιστώσουμε και πιστοποιήσουμε την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του ισολογισμού απόσχισης της 31^{ης} Μαρτίου 2018 του κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης προβήκαμε στις ακόλουθες διαδικασίες:

- Πραγματοποιήθηκε αντιπαραβολή των ποσών τα οποία είναι καταχωρημένα στον ισολογισμό απόσχισης, με τα αντίστοιχα ποσά του ισοζυγίου, όπως αυτά είναι καταγεγραμμένα στα λογιστικά αρχεία των λειτουργικά διαχωριζόμενων καταστάσεων της εταιρείας και υποστηρίζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, από συνοδευτικές αναλυτικές καταστάσεις.
- Πραγματοποιήθηκε αριθμητική συμφωνία όλων των υπολοίπων όπως αυτά εμφανίζονται στις λειτουργικά διαχωριζόμενες καταστάσεις.
- Προσδιορίστηκε η λογιστική αξία ανά μετοχή βάσει του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου.
- Διαπιστώσαμε ότι η εταιρεία τηρεί διπλογραφικό λογιστικό σύστημά βάσει του άρθρου 3 παρ. 10 του Ν.4308/2014, ενώ δημοσιεύει τις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν συνταχθεί και δημοσιευθεί ισολογισμοί πέραν του έτους.

Η εργασία μας δεν επεκτάθηκε στη διαπίστωση τυχόν υπάρχουσας υπεραξίας ή υποτίμησης περιουσιακών στοιχείων, επισφάλειες, απαξιώσεις αφανή αποθεματικά και άλλα στοιχεία τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική θέση του προς απόσχιση κλάδου κατά την ημερομηνία της λογιστικής κατάστασης της 31^{ης} Μαρτίου 2018. Επίσης δεν έγινε έλεγχος για τυχόν φορολογικές εκκρεμότητες και παραβάσεις και ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.

V. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΤΗΝ 31/03/2018

**ΚΛΑΔΟΣ ΑΗΣ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης Μαρτίου 2018
Ποσά σε Ευρώ**

	<u>ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΒΑΣΗ</u> <u>Ποσά 31.03.2018</u>	<u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΒΑΣΗ</u> <u>Ποσά 31.03.2018</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό :		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	433.640.138,94	121.527.400,78
Ασώματες ακινητοποιήσεις	<u>317.833,71</u>	<u>344.782,02</u>
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού	<u>433.957.972,65</u>	<u>121.872.182,80</u>
Βραχυπρόθεσμο Ενεργητικό:		
Αποθέματα	38.424.662,75	63.540.899,74
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	7.784.132,02	7.784.132,02
Χρηματικά διαθέσιμα	<u>5.264.736,73</u>	<u>5.264.736,73</u>
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Ενεργητικού	<u>51.473.531,50</u>	<u>76.589.768,49</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>485.431.504,15</u>	<u>198.461.951,29</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ	<u>3.890.356,96</u>	<u>3.455.845,96</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>		
Ίδια Κεφάλαια :		
Μετοχικό Κεφάλαιο	99.130.000,00	99.130.000,00
Ειδικό Αποθεματικό Ν. 4533/18 άρθρο 2 παρ. 3	89.932.291,92	0,00
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	<u>166.957.826,16</u>	<u>70.328.125,67</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	<u>356.020.118,08</u>	<u>169.458.125,67</u>
Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	<u>9.779.974,79</u>	<u>0,00</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	76.110.426,18	0,00
Συμμετοχές καταναλωτών και επιχορηγήσεις	<u>15.314.036,85</u>	<u>796.877,37</u>
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	<u>91.424.463,03</u>	<u>796.877,37</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>28.206.948,25</u>	<u>28.206.948,25</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	<u>485.431.504,15</u>	<u>198.461.951,29</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	<u>3.890.356,96</u>	<u>3.455.845,96</u>

VI. Αναλύσεις λογιστικής αξίας κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολη της 31^{ης} Μαρτίου 2018

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	<u>Αξία κτήσεως</u>	<u>Αποσβέσεις</u>	<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>
<u>Ενσώματες ακινητοποιήσεις</u>			
1. Γήπεδα-Οικόπεδα	1.403.463,19	0,00	1.403.463,19
3. Κτίρια και Τεχνικά Έργα	81.206.320,63	-22.307.558,71	58.898.761,92
4. Μηχανήματα-Τεχνικές εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	482.927.510,25	-116.970.261,81	365.957.248,44
5. Μεταφορικά μέσα	4.535.072,34	-1.702.253,73	2.832.818,61
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	7.191.919,17	-4.287.278,01	2.904.641,16
7. Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	<u>1.643.205,62</u>	<u>0,00</u>	<u>1.643.205,62</u>
	<u>578.907.491,20</u>	<u>-145.267.352,26</u>	<u>433.640.138,94</u>

Τα ανωτέρω κονδύλια περιλαμβάνουν αξίες κτήσης Ενσώματων Παγίων Στοιχείων, αναπροσαρμοσμένες βάσει νόμων και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), μειωμένες με τις λογισθείσες αποσβέσεις έως την 31/03/2018, τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στο συνημμένο μητρώο παγίων στοιχείων και σε αναλυτικές περιγραφικές καταστάσεις (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι).

	<u>Αξία κτήσεως</u>	<u>Αποσβέσεις</u>	<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>
<u>Ασώματες ακινητοποιήσεις</u>			
Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	178.264,08	-149.326,56	28.937,52
Προληπτικά έξοδα ορυχείων	20.279.030,45	-20.279.030,43	0,02
Παλαιά έξοδα πολυετούς απόσβεσης (01.01.2018)	<u>385.278,70</u>	<u>-96.382,53</u>	<u>288.896,17</u>
Σύνολο ασώματων ακινητοποιήσεων	<u>20.842.573,23</u>	<u>-20.524.739,52</u>	<u>317.833,71</u>

Το ανωτέρω κονδύλι περιλαμβάνει αξία κτήσης μηχανογραφικών προγραμμάτων μειωμένη με τις λογισθείσες αποσβέσεις έως την 31/03/2018 ποσού ευρώ 28.937,52 καθώς και μελέτες ποσού ευρώ 288.896,17, τα οποία περιλαμβάνονται αναλυτικά στο συνημμένο μητρώο παγίων στοιχείων (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι).

Αποθέματα

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Καύσιμα στερεά	4.052.561,51
Καύσιμα υγρά	3.529.454,88
Αναλώσιμα	3.904.911,00
Ανταλλακτικά	<u>52.276.645,49</u>
	63.763.572,88
<u>Μείον: Προβλέψεις απομείωσης</u>	<u>-25.338.910,13</u>
Υπόλοιπο 31/3/2018	<u>38.424.662,75</u>

Τα ανωτέρω κονδύλια περιλαμβάνουν αξίες κτήσης αποθεμάτων μειωμένες με τις προβλέψεις απομείωσης αυτών έως την 31/03/2018, τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στο συνημμένο βιβλίο αποθήκης και σε άλλα λογιστικά αρχεία (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II).

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Πελάτες εσωτερικού	7.209.380,04
Δάνεια προσωπικού	505.281,39
Λοιπές απαιτήσεις	32.738,93
Λογαριασμοί προκαταβολών	16.731,66
Λοιποί Χρεώστες Επίδικοι	<u>20.000,00</u>
Σύνολο	<u>7.784.132,02</u>

Τα ανωτέρω κονδύλια περιλαμβάνουν απαιτήσεις οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο συνημμένο ισοζύγιο και σε άλλα λογιστικά αρχεία (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III).

Χρηματικά διαθέσιμα

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Ταμείο	5.424,22
Ενδιάμεσος λογαριασμός καταθέσεις κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης	<u>5.259.312,51</u>
	<u>5.264.736,73</u>

Το ποσό αφορά το ταμείο των διαχειριστών του κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης κατά την 31/03/2018 πλέον ενδιάμεσος λογαριασμός καταθέσεων κλάδου Μεγαλόπολης.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Πρόβλεψη έκπτωσης Η/Ε σε συνταξιούχους του κλάδου	9.345.463,79
Λοιπές προβλέψεις	<u>434.511,00</u>
	<u>9.779.974,79</u>

Η ΔΕΗ Α.Ε, παρέχει στους εργαζόμενους και στους συνταξιούχους της Εταιρίας ηλεκτρική ενέργεια (Η/Ε) με μειωμένο τιμολόγιο. Το μειωμένο τιμολόγιο προς τους συνταξιούχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών μετά τη συνταξιοδότηση που θεωρούνται ότι είναι δεδουλευμένες μέχρι το τέλος της χρήσης με βάση τα δικαιώματα παροχών

μετά τη συνταξιοδότηση των εργαζομένων που σωρεύονται κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους. Οι σχετικές υποχρεώσεις υπολογίζονται στη βάση οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών. Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν εκκρεμείς δίκες οι οποίες είναι καταχωρημένες στους λογαριασμούς τάξεως.

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Υπολογίσθηκε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ποσού ευρώ 76.110.426,18 με τη μέθοδο της υποχρέωσης επί της διαφοράς φορολογικής και λογιστικής βάσης του Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού (Πάγια) και των Προβλέψεων επί του τρέχοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος 29%.

Ο λογαριασμός «Συμμετοχές καταναλωτών και επιχορηγήσεις» ποσού ευρώ 15.314.036,85 αφορά ληφθείσες επιχορηγήσεις μειωμένες με τις αναλογούσες αποσβέσεις, όπως αναλυτικά περιγράφονται στο συνημμένο ισοζύγιο (ΠΑΡΑΤΗΜΑ Ι)

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Προμηθευτές	21.428.604,50
Προκαταβολές πελατών (Π.Υ.)	6.275.097,89
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	<u>503.245,86</u>
	<u>28.206.948,25</u>

Τα ανωτέρω κονδύλια περιλαμβάνουν υποχρεώσεις, οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο συνημμένο ισοζύγιο και σε άλλα λογιστικά αρχεία (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ).

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Σύνολο Ενεργητικού	485.431.504,15
<u>Μείον:</u>	
Προβλέψεις	9.779.974,79
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	91.424.463,03
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<u>28.206.948,25</u>
Ίδια Κεφάλαια	<u>129.411.386,07</u>
	<u>356.020.118,08</u>

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει:

Εγγυήσεις συμμετοχών σε δημοπρασία	3.455.845,96	
Εκκρεμοδικίες προσωπικού κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης	<u>434.511,00</u>	
		<u>3.890.356,96</u>

VII. Συμπέρασμα

Το ύψος της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού μειωμένο κατά τη λογιστική αξία των Προβλέψεων, Υποχρεώσεων και Μεταβατικών Λογαριασμών Παθητικού του εισφερόμενου κλάδου ΑΗΣ Μεγαλόπολης κατά την 31^η Μαρτίου 2018, όπως προκύπτει από τον λογιστικά διαχωριζόμενο κλάδο του ΑΗΣ Μεγαλόπολης ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 371.334.154,93 ενώ το εισφερόμενο κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ 99.130.000,00 διαιρούμενο σε 24.782.500 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 4 ευρώ εκάστη και προσδιορίζεται ως ακολούθως:

Σύνολο Ενεργητικού		485.431.504,15
<u>Μείον:</u>		
Προβλέψεις	9.779.974,79	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	91.424.463,03	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<u>28.206.948,25</u>	<u>129.411.386,07</u>
Ίδια Κεφάλαια		356.020.118,08
<u>Μείον:</u>		
Ειδικό Αποθεματικό Ν. 4533/18 άρθρο 2 παρ. 3	89.932.291,92	
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	<u>166.957.826,16</u>	<u>256.890.118,08</u>
Εισφερόμενο Κεφάλαιο		<u>99.130.000,00</u>

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε παραπάνω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα πέραν των αναφερομένων παραπάνω, τα οποία και θα σας γνωστοποιούσαμε.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας «ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε» με σκοπό να χρησιμοποιηθεί μόνο για την διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του κλάδου λιγνιτικού ηλεκτροπαραγωγικού δυναμικού του ΑΗΣ Μεγαλόπολης της Εταιρείας της 31^{ης} Μαρτίου 2018 προκειμένου να αποσχιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Ν. 4533/2018.

Αθήνα, 23 Μαΐου 2018

Κωνσταντίνος Ευαγγελινός

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13151

Παναγιώτης Πρεβέντης

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14501