

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.»**

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2011**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2011

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2011 ανήλθαν σε € 859.554, ενώ για το 2010 οι ζημίες ανήλθαν σε € 396.328.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2011 είναι € 361.473 ενώ στο τέλος του 2010 ήταν αρνητική € 498.081.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2011 είναι € 7.363, ενώ για τη χρήση 2010 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € 288.613.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011

1. Κατασκευαστική δραστηριότητα

Η κατασκευή του ΜΥΗΕ Αλατόπετρας στο Δήμο Γρεβενών είχε ανασταλεί με δικαστική απόφαση από το Δεκ. του 2010. Σε συνέχεια συνεννοήσεων του Κυρίου του Έργου και των ΟΤΑ της περιοχής σημειώθηκε πρόοδος στη γεφύρωση των μεταξύ τους αντιθέσεων και αποσύρθηκαν οι δικαστικές προσφυγές το Μάιο. Η εταιρεία έλαβε εντολή επανακινητοποίησης και συνέχισης της κατασκευής του ΜΥΗΕ στην οποία ανταποκρίθηκε άμεσα.

Κατά τη διάρκεια του θέρους όπου η απορροή του ρέματος είναι μικρή εκτελέστηκαν εργασίες κατασκευής της υδροληψίας (εντός κοίτης) ενώ από το Φθινόπωρο και μέχρι την έλευση του χειμώνα (Δεκέμβριος) ολοκληρώθηκε η κατασκευή των λοιπών έργων κεφαλής.

Λίγο πριν τα Χριστούγεννα διακόπηκαν οι κατασκευαστικές εργασίες λόγω δυσμενών καιρικών συνθηκών (χιονοπτώσεις & παγετός). Οι εργασίες αναμένεται να αρχίσουν εκ νέου την άνοιξη, περί το Πάσχα, οπότε και αναμένεται να ανοίξουν νέα μέτωπα στο κατάντη άκρο του έργου και την περιοχή του σταθμού παραγωγής.

Προγραμματίζεται ολοκλήρωση εργασιών στο τέλος της επόμενης χρήσης (2012).

2. Συνεχίσθηκαν κανονικά οι εργασίες εκτέλεσης μετρήσεων – εκτίμησης αιολικού δυναμικού – ανάπτυξης αιολικών πάρκων.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011

Σχετικά με τη πορεία της εταιρίας κατά τη χρήση 2012, οι επιδιωκόμενοι στόχοι είναι:

1. Ο Κύριος του Έργου θα εξασφαλίσει τροποποίηση περιβαλλοντικών έργων. Ως εκ τούτου είναι δυνατή η εκτέλεση κατασκευαστικών εργασιών στο κατάντη άκρο του Έργου και το σταθμό παραγωγής.
2. Η Εταιρεία διαπραγματεύεται τροποποίηση της εργολαβικής σύμβασης προκειμένου να συμβολαιοποιήσει τις μεταβολές στο εκτελούμενο αντικείμενο (μετακίνηση σταθμού παραγωγής, παραλλαγή αγωγού πτώσης κλπ).
3. Αναφορικά με τη δραστηριότητα παροχής υπηρεσιών ειδικού τεχνικού και οικονομικού συμβούλου, θα συνεχιστεί η προσπάθεια ανεύρεσης νέων πελατών και η εκτέλεση μετρήσεων αιολικού δυναμικού για θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου της «ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.»

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Η οικονομική κρίση ενδέχεται να επιφέρει αλλαγές στο χρηματοοικονομικό μοντέλο ανάπτυξης των ΑΠΕ. Οι αλλαγές αυτές μπορεί να είναι καθυστερήσεις στην είσπραξη των ήδη εγκεκριμένων επιδοτήσεων, όπως και αβεβαιότητα ως προς το ποσοστό επιδότησης που θα προσδιορίζονται στο νέο Αναπτυξιακό Νόμο. Τα παραπάνω θα επιδρούσαν αρνητικά στο πρόγραμμα υλοποίησης των έργων με συνέπεια την καθυστέρηση ή ακύρωση κάποιων εξ αυτών, άρα και την μείωση της πελατειακής βάσης της εταιρίας.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2011 – 31/12/2011 της Εταιρίας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011.

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

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2012 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 θυγατρικών ή άλλων Εταιριών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.
3. Εκλογή μελών νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Κηφισιά, 14 Μαρτίου 2012

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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, 31 Μαΐου 2012
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

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