

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ 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

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2011 ανήλθαν σε €289.651, ενώ για το 2010 ανήλθαν σε €108.143.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2011 είναι €51.181.897 ενώ στο τέλος του 2010 ήταν €51.471.548.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2011 είναι €173.837 ,ενώ για τη χρήση 2010 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές €212.630.

Πεπραγμένα έτους 2011 (μέσω της Elpedison Power)

- Το σύνολο του προσωπικού της εταιρείας απασχολήθηκε στην Elpedison Power μέσω συμβάσεων δανεισμού.
- Το 2011 τα 2 εργοστάσια ηλεκτροπαραγωγής της Elpedison Power λειτούργησαν σύμφωνα με τις οδηγίες του ΔΕΣΜΗΕ καταγράφοντας συνολικό συντελεστή διαθεσιμότητας 87%.
- Η καθαρή συνολική παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας ανήλθε σε 4.279 GWh, σημειώνοντας αύξηση κατά 133% σε σχέση με το έτος 2010. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην έναρξη εμπορικής λειτουργίας του εργοστασίου στη Θίσβη στο τέλος του έτους 2010, και σε μικρότερο βαθμό στην αύξηση παραγωγής του εργοστασίου στη Θεσσαλονίκη κατά 13% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.
- Οι κύριες δραστηριότητες το 2011, παράλληλα με την λήξη της σύμβασης με εξωτερικό πάροχο για λήψη υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης του εργοστασίου Θεσσαλονίκης και την έναρξη εμπορικής λειτουργίας του εργοστασίου

στη Θίσβη, εστίασαν στην υιοθέτηση ενός κοινού συστήματος διοίκησης και για τα δύο εργοστάσια.

- Προωθήθηκαν, σε επίπεδο εταιρείας και Συνδέσμου (ΕΣΑΗ), σειρά ρυθμιστικών παρεμβάσεων για τον εξορθολογισμό της αγοράς ηλεκτρισμού, με στόχο την σταθεροποίηση της ανταγωνιστικότητας και της αποδοτικότητας των ανεξάρτητων ηλεκτροπαραγωγών.
- Τον Σεπτέμβριο του 2011 αποπληρώθηκε τμήμα των ομολογιακών δανείων της Elpedison Power (15 εκατ. €), ενώ αναχρηματοδοτήθηκε το εναπομείναν τμήμα των δανείων που ωρίμαζαν με νέα ομολογιακά δάνεια διάρκειας 2 ετών και ύψους 345 εκατ. €.

Δραστηριότητες έτους 2012 (μέσω της Elpedison Power)

- Προώθηση, σε επίπεδο εταιρείας και Συνδέσμου (ΕΣΑΗ), σειράς ρυθμιστικών παρεμβάσεων για τον εξορθολογισμό και την απελευθέρωση της αγοράς ηλεκτρισμού, οι οποίες αναμένεται να βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητα και την αποδοτικότητα των ανεξάρτητων ηλεκτροπαραγωγών:
 - Απόσυρση μονάδων ΔΕΗ
 - Άμεση πρόσβαση (βασισμένη στο πραγματικό κόστος) των ανεξάρτητων ηλεκτροπαραγωγών στην παραγωγή από λιγνιτικούς και υδροηλεκτρικούς σταθμούς της ΔΕΗ (επικαιροποιημένο Μνημόνιο)
- Προώθηση δράσεων για την αντιμετώπιση του προβλήματος ρευστότητας που αντιμετωπίζει η ελληνική αγορά ηλεκτρισμού, με στόχο να βελτιωθούν οι χρηματοροές και τα διαθέσιμα της Elpedison Power.
- Διερεύνηση δυνατότητας δραστηριοποίησης της εταιρείας στον τομέα προμήθειας φυσικού αερίου, με στόχο την τροφοδοσία με καύσιμο των εργοστασίων της Elpedison Power και την βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς τους.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2011 – 31/12/2011 της Εταιρείας, 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 Εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

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, 23 Μαρτίου 2012
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΚΩΣΤΑ
ΑΜ. ΣΟΕΛ 13681