

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

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2008**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2008 – 31/12/2008.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΠ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2008

Οι ζημίες μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2008 ανήλθαν σε €55.290, ενώ για το 2007 τα κέρδη ανήλθαν σε €83.513.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2008 είναι €553.122 ενώ στο τέλος του 2007 ήταν €608.412.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2008 είναι €25.813, ενώ για τη χρήση 2007 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές €19.062.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2008

Σε ό,τι αφορά στη δραστηριότητα εκτέλεσης της εργολαβικής σύμβασης κατασκευής έργων Π/Μ, ανέγερσης Η/Μ εξοπλισμού και κατασκευής δικτύου σύνδεσης του ΜΥΗΕ Αλατόπετρας, επισημαίνονται τα εξής:

1. Στις 29.02.08 τροποποιήθηκε η σχετική σύμβαση από την οποία αφαιρέθηκε το αντικείμενο της κατασκευής δικτύου σύνδεσης αξίας 420.000 €. Τούτο προέκυψε ως ανάγκη διότι με βάση τους όρους διασύνδεσης του εν λόγω ΜΥΗΕ το μεγαλύτερο μέρος του δικτύου αποτελεί αναβάθμιση υφισταμένων γραμμών διανομής, η εκτέλεση των οποίων μπορεί να γίνει μόνον από τη ΔΕΗ ΑΕ λόγω του γεγονότος ότι εξυπηρετούνται σήμερα από αυτές άλλοι καταναλωτές.
2. Στις 02.05.08 κοινοποιήθηκε στην εταιρεία το διατακτικό της υπ. αριθμ. 367/2008 απόφασης του ΣτΕ με βάση την οποία αναστέλλεται η ισχύς της άδειας εκτέλεσης του ΜΥΗΕ Αλατόπετρας, συνεπεία της οποίας διακόπηκαν προσωρινά οι εκτελούμενες εργασίες. Έκτοτε συνεχίσθηκε το καλοκαίρι του 2008 με πολλά διοικητικής φύσης προβλήματα λόγω αντιδράσεων της τοπικής αυτοδιοίκησης η κατασκευή μέρους των έργων προσαγωγής υδάτων δυνάμει νέων αδειών που

χορηγήθηκαν στον Κύριο του Έργου, η ισχύς των οποίων ανεστάλη προσωρινώς με Προσωρινή Διαταγή του Διοικητικού Πρωτοδικείου Κοζάνης στις 23.09.08.

3. Κατά την περίοδο Νοεμβρίου – Δεκεμβρίου εκτελέσθηκαν από την Εταιρεία μόνον απόλυτα αναγκαίες εργασίες για την αποτροπή κινδύνων (π.χ. κατολισθήσεων), οι οποίες και αυτές διεκόπησαν μέσα στο Δεκέμβριο λόγω της επέλευσης βαρύ χειμώνα (ολική χιονοκάλυψη εργοταξιακού χώρου).

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2008

Σχετικά με τη πορεία της εταιρίας κατά τη χρήση 2009, οι επιδιωκόμενοι στόχοι είναι:

1. Αναφορικά με την εκτέλεση της κατασκευής του ΜΥΗΕ Αλατόπετρας αναμένονται τα εξής:
 - α) Ολοκλήρωση των αναγκαίων εργασιών για την αποτροπή κινδύνων (π.χ. κατολισθήσεων) σύμφωνα με την Προσωρινή Διαταγή του Διοικητικού Πρωτοδικείου Κοζάνης της 23.09.08 και του Γ.Γ. της Περιφέρειας Δ. Μακεδονίας της 07.11.08 που έχουν διακοπεί λόγω καιρικών συνθηκών από το Δεκ. του 2008.
 - β) Τελεσφόρηση προσπαθειών του Κυρίου του Έργου για έκδοση νέων αδειών εκτέλεσης του ΜΥΗΕ Αλατόπετρας, χωρίς νομικά ελαττώματα, που να επιτρέπουν την επανέναρξη ομαλής εκτέλεσης της κατασκευής του έργου, αρχής γενομένης από με την επέλευση της ξηράς περιόδου (θέρος 2009).
2. Αναφορικά με την 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

Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί τα τελευταία χρόνια, ο κλάδος των αιολικών πάρκων αντιμετωπίζει ακόμα προκλήσεις λόγω πολύπλοκων και γραφειοκρατικών διαδικασιών αδειοδότησης και προσφυγών στο Συμβούλιο της Επικρατείας, με αποτέλεσμα σημαντικά έργα να μην μπορούν να υλοποιηθούν ή να καθυστερούν σημαντικά.

Το ειδικό χωροταξικό για τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας είναι βέβαιο ότι θα οδηγήσει στην επίλυση προβλημάτων της αδειοδότησης. Ταυτόχρονα όμως οδηγεί σε περιορισμό κάποιων από τις υπάρχουσες άδειες λόγω πρόσθετων περιοριστικών όρων που θέτει.

Λόγω της οικονομικής κρίσης, υπάρχει κίνδυνος έλλειψης δανειακών κεφαλαίων μετά το 2010 όπως επίσης και ενδεχόμενο μείωσης των επιδοτήσεων. Αυτοί οι παράγοντες θα είχαν σαν συνέπεια την καθυστέρηση υλοποίηση των έργων ή/και στη μείωση της ελκυστικότητάς τους λόγω χαμηλότερων αποδόσεων επί των ιδίων κεφαλαίων μετά το 2010. Ο όποιος κίνδυνος απόδοσης των επιτοκίων δανεισμού αντιμετωπίζεται με πολύ προσεκτική παρακολούθηση και ενδεχόμενη αντιστάθμιση (hedging) του επιτοκιακού κινδύνου.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2008 – 31/12/2008 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 1/1/2008 – 31/12/2008.

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 2009 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, 4 Μαρτίου 2009

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, 2 Ιουνίου 2009
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081
Πράιζγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ.Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113