

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
« ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΜΑΛΕΑ Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2012**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ'όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2012 – 31/12/2012.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2012

Οι ζημιές μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2012 ανήλθαν σε € 14.386, ενώ για το 2011 ανήλθαν σε € 7.420.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2012 είναι € 25.751 ενώ στο τέλος του 2011 ήταν € 40.137.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2012 είναι € 5.242, ενώ για τη χρήση 2011 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € 8.734.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2012

Η εταιρεία προωθεί την ανάπτυξη ενός αιολικού πάρκου στη θέση «Κριθίνα» Νομού Λακωνίας.

Επίσης για το συγκεκριμένο πάρκο, έχει καταθέσει στη ΡΑΕ, αίτηση για άδεια παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, την οποία συμπλήρωσε με προμελέτη περιβαλλοντικών επιπτώσεων και ανεμολογικές μετρήσεις πιστοποιημένου φορέα και αναμένει την απόφαση της ΡΑΕ ώστε να συνεχιστεί η αδειοδότηση.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2012

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31.12.2012.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Η οικονομική κρίση ενδέχεται να επιφέρει αλλαγές στο χρηματοοικονομικό μοντέλο ανάπτυξης των αιολικών πάρκων. Οι αλλαγές αυτές μπορεί να είναι καθυστερήσεις στην είσπραξη των ήδη εγκεκριμένων επιδοτήσεων, όπως και αβεβαιότητα ως προς το ποσοστό επιδότησης για νέα πάρκα, που θα προσδιορίζονται στο νέο Αναπτυξιακό Νόμο. Σε περίπτωση μείωσης των ποσοστών επιδότησης αναμένεται η θεσμοθέτηση φορολογικών ενισχύσεων. Τα παραπάνω θα επιδρούσαν στο πρόγραμμα υλοποίησης των έργων και στην απόδοσή τους. Ορατός είναι επίσης ο κίνδυνος ανόδου των επιτοκίων δανεισμού.

Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί τα τελευταία χρόνια, ο κλάδος 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.

Τέλος επειδή το σύνολο κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 είναι κατώτερο του 1/2 του μετοχικού της κεφαλαίου συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν.2190/1920.

Κατά συνέπεια, εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, θα πρέπει να ληφθούν τα απαραίτητα μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2012 - 31/12/2012 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτή 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 1/1/2012 - 31/12/2012.

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 2013 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.
3. Επικύρωση εκλογής μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντος.
4. Εκλογή μελών νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Κηφισιά, 14 Μαρτίου 2013

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, 4 Ιουνίου 2013
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

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