

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
« ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΜΑΛΕΑ Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ'όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2015 – 31/12/2015.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2015

Οι ζημίες μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε € 41.716, ενώ για το 2014 ανήλθαν σε € 5.932.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2015 είναι € 17.152 ενώ στο τέλος του 2014 ήταν € 59.697.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2015 είναι € 3.769, ενώ για τη χρήση 2014 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές € 21.505.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

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

Για το συγκεκριμένο πάρκο, έχει καταθέσει στη ΡΑΕ αίτηση για άδεια παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στην οποία συμπλήρωσε ενεργειακή μελέτη και αναμένει την απόφασή της ώστε να συνεχιστεί η αδειοδότηση.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2015

Δεν υπάρχουν.

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 2015 είναι κατώτερο του 1/10 του μετοχικού της κεφαλαίου συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 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 1/1/2015 - 31/12/2015 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 1/1/2015 - 31/12/2015.

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 2016 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. Εκλογή μελών νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Κηφισιά, 12 Απριλίου 2016

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΛΛΙΤΣΑΝΤΣΗΣ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από δύο (2) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Δημήτριος Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891
Πράιζγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ.Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113