ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΚΟΥΚΟΥΛΟΥ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ
Τηλέφωνο: 2103382251
Fax: 2103616464
E-mail: anastasia@acci.gr

Αθήνα,06/09/2017
Αριθ.Πρωτ.:828593

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ, Παραγωγή και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος Ανώνυμη Εταιρεία».**

Την **06/09/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ, Παραγωγή και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος Ανώνυμη Εταιρεία,** το διακριτικό τίτλο ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **7468201000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1156526 οι εγκεκριμένες από την 02/06/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1156527 η από 02/06/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ** - με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 162.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 15363 / 05/09/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε

ΓΕΜΗ: 7468201000

Διεύθυνση έδρας: Μέρλιν 10 Αθήνα, Τ.Κ 10671

Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190 άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε" . Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www hellopenesis.eu
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων): 8 Μαΐου 201 /
Αρμόδια Νομαρχία: Αθηνών
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Πρόεδρος : Παπαιωάννου Γεώργιος
Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος: Ευγένιος Δενδρινός
Μέλη : Καρρά Μαρία
Μέλη : Ρεκουνιώτη Παναγιώτα
Μέλη : Power Development Project Hellas ΕΠΕ
Μέλη : Καββαθά Διονυσία

Νόμιμος ελεγκτής : Μάριος Γεωργίου
Ελεγκτική εταιρία : Ελεγκτικές Υπηρεσίες ΑΕ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

	31-Δεκ-2016	31-Δεκ-2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.735.077,94	9.341.880,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	106.841,68	105 180,45
Απαιτήσεις από πελάτες	1 865.145,06	1.449.331,33
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	361.876,98	161.496,67
Ταμιακά διαθέσιμα	1.147 625,22	1 628 352,50
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.216.566,88	12.686.241,24
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	622.240,00	622.240,00
Υπέρ το άρτιο	2.517.859,68	2.517.859,68
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	1.150 811,11	1 198.093,49
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	4.290.910,79	4 338.193,17
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές / δανειακές υποχρεώσεις	6.408.797,41	7.045.462,33
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	800.130,07	748.679,03
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	222 570,42	104.470,79
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	494.158,19	449.435,92
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	7.925,656,09	8.348 048,07
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) = (α) + (β)	12.216.566,88	12.686.241,24

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Κύκλος εργασιών	2.485 302,08	2.536.938,56
Κόστος Πωλήσεων	-842.780,09	-833.352,60
Μικτό Κέρδος	1.642.521,99	1.703.585,96
Έξοδα διαθέσεως	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-183 701,72	-90 932,24
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	5.275,17	6.315,50
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.464.095,44	1.618.969,22
Χρηματοοικονομικά κόστος (καθαρό)	-360.244,70	-435.518,62
Κέρδη προ φόρων	1.103.850,74	1.183.450,60
Φόρος εισοδήματος	-320 965,27	-353,770,98
Κέρδη μετά από φόρους (α)	782.885,47	829.679,62
Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	782.885,47	829 679,62
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	782.885,47	829.679,62
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (β)	-30.167,85	107.833,39
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους(α)+(β)	752.717,62	937.513,01
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα καταγέμονται σε :		
Μετόχους εταιρείας	752 717,62	937.513,01
	752.717,62	937.513,01

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2016 και 1/1/2015 αντίστοιχα)	4.338.193,17	3.940.680,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	752.717,62	937.513,02
	5.090.910,79	4.878.193,17
Διανεμηθέντα μερίσματα	-800.000,00	-540.000,00
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα)	**4.290.910,79**	**4.338.193,17**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €) - έμμεση μέθοδος

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	782.885,47	829.679,62
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Έξοδο φόρου χρήσης	320.965,27	353.770,98
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	606.802,35	606.802,35
Έξοδα τόκων	360.244,70	435.518,62
	2.070.897,79	2.225.771,57
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων	305.889,61	272.579,72
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-147.482,53	292.393,84
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-360.244,70	-435.518,62
Καταβεβλημένοι φόροι	-310.304,43	-346.040,01
	-1.123.921,27	-801.372,75
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**946.976,52**	**1.424.398,82**
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων	8.961,12	8.473,89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**8.961,12**	**8.473,89**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-800.000,00	-540.000,00
Δάνεια ληφθέντα	-636.664,92	-714.848,44
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.436.664,92**	**-1.254.848,44**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**-480.727,28**	**178.024,27**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.628.352,50	1.450.328,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.147.625,22**	**1.628.352,50**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες :

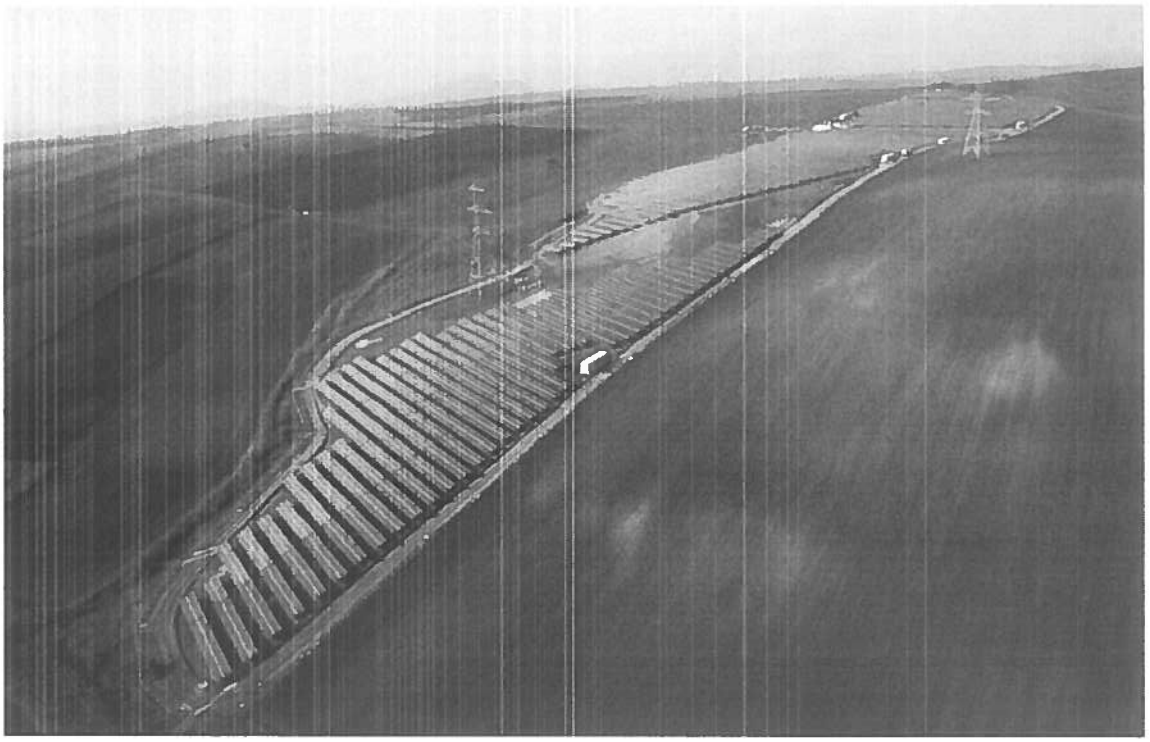
1. Η Εταιρεία δεν έχει ελεχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010
2. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν άλλες εταιρίες.
3. Επί των παγίων στοιχείων δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις υπέρ τραπεζών.
4. Κατα την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού δεν εκκρεμούσαν επιδικες και υπό διαιτησία διαφορές.
5. Αριθμος απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2016 : 0 (31.12.2015: 0)
6. Στα στοιχεία καταστασης αποτελεσματων, ο φόρος εισοδηματος αναλύεται ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-310.304,43	-315.918,85
Αναβαλλόμενος φορος	-10.660,84	-37.852,13
	-320.965,27	**-353.770,98**

Αθήνα , 30 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος	Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Παπαιωάνου Γεώργιος ΑΔΤ: ΑΒ 649791	Ευγένιος Δενδρινός ΑΔΤ: ΤΟ 78714	ACCOUNTING SOLUTIONS A.E ΑΔ:924/08 Νικόλαος Ζαμανης ΑΔ: Α' 08257

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ



2016

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από τη σελίδα 10 έως 47 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 8 Μαΐου 2017.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ
ΑΔΤ: ΑΒ 649791

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ACCOUNTING SOLUTIONS
Α.Ε ΑΔ:928/08
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΕΣ
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 7
Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Λογιστή	8 –9
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2016 (1 Ιανουαρίου 2016 έως 31 Δεκεμβρίου 2016)	10 – 46
Στοιχεία και πληροφορίες	47 - 48

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,
Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφο 3 του Κ.Ν 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 35 του Π.Δ 409/86, υποβάλλουμε στην Γενική συνέλευση την παρούσα έκθεση , για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016.

Α. ΓΕΝΙΚΑ

Η γενικότερη εικόνα της εταιρείας από άποψη οργάνωσης, υποδομής και προοπτικών ανάπτυξης για τα επόμενα χρόνια είναι θετική.

Η ετήσια παραγωγή ενέργειας της εταιρείας είναι σταθερά αυξανόμενη, σε σχέση με την προβλεπόμενη παραγωγή κατά την κατάρτιση του επιχειρηματικού σχεδίου του συγκεκριμένου έργου της εταιρείας, κάθε έτος, της μέχρι τώρα λειτουργιάς της κυρίως λόγο της υψηλής ηλιοφάνειας αλλά και της υψηλής διαθεσιμότητας του Φ/Β Σταθμού.

Αναφορικά με τις λειτουργικές δαπάνες, η εταιρεία έχει αποφασίσει και έχει ήδη βάλει σε εφαρμογή ένα πρόγραμμα για τον αποτελεσματικότερο έλεγχο του κόστους λειτουργίας της, βελτιώνοντας κάθε χρόνο τους οικονομικούς όρους των συμφωνητικών που αφορούν στη διοικητική λειτουργία της εταιρείας.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ είναι μια εταιρεία ειδικού σκοπού η οποία ιδρύθηκε για την ανάπτυξη και λειτουργία σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές. Συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει αναπτύξει έναν Φ/Β σταθμό παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ισχύος 4.996 MWp στην θέση Ριγάνες της περιοχής Καστράκη στο Δήμο Φαρσάλων της Π.Ε Λάρισας. Ο συγκεκριμένος Φ/Β σταθμός ολοκληρώθηκε και τέθηκε σε λειτουργία τον Ιανουάριο του 2011. Η κατασκευή του χρηματοδοτήθηκε από ίδια κεφάλαια και τραπεζικό δανεισμό.

Το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας περιορίζεται στην λειτουργία του συγκεκριμένου Φ/Β σταθμού προκειμένου να αποπληρωθούν τα δάνεια της Εταιρείας και να αποδοθούν τα αναμενόμενα κέρδη στους μετόχους.

Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η « ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ» διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποφασίζει για όλα τα ζητήματα, έχοντας ως βασικούς στόχους την εύρυθμη λειτουργία του Φ/Β σταθμού, την τήρηση των δανειοδοτικών προβλέψεων και όρων καθώς και την επιτυχημένη υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου όπως αυτό έχει καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το σκοπό αυτό πραγματοποιούνται τακτικώς συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου όπου εξετάζεται η γενικότερη πορεία της εταιρείας και λαμβάνονται οι σχετικές αποφάσεις για την εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας.

Η εταιρεία έχει αναθέσει με σχετικές συμβάσεις έργου και υπηρεσιών όλες τις λειτουργικές διαδικασίες σε τρίτες εταιρείες και επαγγελματίες. Συγκεκριμένα

- η λειτουργία και συντήρηση του σταθμού έχει ανατεθεί σε εξειδικευμένη εταιρεία με εκτεταμένη εμπειρία σε Φ/Β σταθμούς.
- Η επίβλεψη της συγκεκριμένης εταιρείας για την ορθή λειτουργία και συντήρηση έχει ανατεθεί σε εξωτερικό σύμβουλο καθώς και η διοικητική λειτουργία την ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ.
- Η τήρηση των λογιστικών αρχείων της εταιρείας έχει ανατεθεί σε εξωτερική εταιρεία.

Β. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ι. Δραστηριότητες Χρήσης 2016

Η παραγόμενη ενέργεια κατά το 2016 ήταν χαμηλότερη, κατά 1,7%, από αυτήν του προηγούμενου έτους, λόγω της συγκριτικά χαμηλότερης ηλιοφάνειας.
Αναφορικά με την τιμή τιμολόγησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας , με την υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου 3296 - 25/01/2012 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εγκρίθηκε επιχορήγηση ύψους € 4.552.000 σχετικά με την ίδρυση σταθμού ηλεκτροπαραγωγής από φωτοβολταϊκά στοιχεία στη θέση «Ρίγανες» στο δήμο Φαρσάλων του Νομού Λαρίσης. Δεδομένου ότι η επιχορήγηση δεν εκταμιεύθηκε και σύμφωνα με το νόμο Ν4046/2012 που προέβλεπε τον επανακαθορισμό των στοιχείων τιμολόγησης ηλεκτρικής ενέργειας η τιμή της kwh μειώθηκε από 40,9 Ευρώ/kwh σε 34/kwh. Η εφαρμογή της νέας αυτής τιμής ανά kwh, εφαρμόστηκε για την παραγομένη ενέργεια από τον Απρίλιο του 2014 και εφεξής.

ΙΙ. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2017

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για την εταιρεία το επόμενο διάστημα είναι οι εξής:
Χρηματοπιστωτικός Κίνδυνος: Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες πιστωτικής ρευστότητας της οικονομίας. Για την κάλυψη της μεταβολής του επιτοκίου δανεισμού έχει προβεί σε σχετικές ενέργειες αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου για το μεγαλύτερο μέρος των δανειακών της υποχρεώσεων ενώ για το υπολειπόμενο μέρος , το οποίο υπόκειται σε μεταβλητό επιτόκιο δανεισμού, η τρέχουσα χαμηλή τιμή βάσης επιτοκίου (EURIBOR) συμβάλει θετικά στο μειωμένο χρηματοδοτικό κόστος .
Κίνδυνος Ρευστότητας : Λόγω της τρέχουσας οικονομικής κρίσης η εταιρεία βασίζεται σε συγκεκριμένο πρόγραμμα ταμειακής ρευστότητας ώστε να δύναται να έχει ανά πάσα στιγμή επαρκείς τραπεζικές πιστώσεις και ταμειακά αποθέματα. Σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση του θέματος, με δεδομένο ότι ο κίνδυνος μη είσπραξης των δεδουλευμένων βάσει συμβατικών υποχρεώσεων από το Ελληνικό Δημόσιο είναι μηδαμινός, παρά τις γνωστές καθυστερήσεις στην εξόφληση των υποχρεώσεων του, η εταιρεία δε σχηματίζει προβλέψεις επισφάλειας. Η εταιρεία δεν λαμβάνει θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και άλλα χρηματοοικονομικά εργαλεία τα οποία δεν σχετίζονται με το κύριο αντικείμενο της δραστηριότητάς της, ούτε προσπαθεί να καταγράψει κέρδος από την πρόβλεψη της πορείας των αγορών κεφαλαίου.
Συναλλαγματικός Κίνδυνος .Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και όλες οι συναλλαγές γίνονται σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος λόγω της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι ανύπαρκτος.

ΙΙΙ. Περιβαλλοντικά Θέματα

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ στα πλαίσια ανάπτυξης και αδειοδότησης του Φ/Β σταθμού 4.996 MWp έχει λάβει την Υπ. Αρ. 7714/81569 7/12/2009 Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων η οποία καθορίζει ρητά όλους τους περιβαλλοντικούς όρους οι οποίοι διέπουν την λειτουργία του Φ/Β σταθμού.

Προκειμένου να διασφαλίσει την τήρηση των ανωτέρω όρων η Εταιρεία έχει εκπονήσει σε συνεργασία με τον κατασκευαστή του Έργου εγχειρίδιο λειτουργίας και συντήρησης του Έργου το οποίο μεταξύ άλλων περιλαμβάνει τις λειτουργικές διαδικασίες και τις διαδικασίες συντήρησης που διασφαλίζουν την τήρηση των περιβαλλοντικών υποχρεώσεων όπως αυτές ορίζονται ανωτέρω καθώς και τις διαδικασίες σχετικά με (α) την πρόληψη και μείωση της ρύπανσης που προέρχεται από τις δραστηριότητες της, (β) τη συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης, (γ) τη συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία και (δ) τη συμμόρφωση με όλες τις απαιτήσεις που απορρέουν από την αδειοδότηση. Αναλυτικότερα:

- Έχει αναθέσει, βάση σύμβασης έργου, την λειτουργία και την συντήρηση του Φ/Β σταθμού σε εξειδικευμένη εταιρεία με εκτεταμένη εμπειρία στο τομέα αυτό . Στα πλαίσια αυτής της σύμβασης η συγκεκριμένη εταιρεία έχει την υποχρέωση να συμμορφώνεται με όλα τα ανωτέρω
- Πραγματοποιεί τακτικούς επιτόπιους ελέγχους προκειμένου να πιστοποιεί την εφαρμογή όλων των περιβαλλοντικών διαδικασιών από την εταιρεία λειτουργίας και συντήρησης καθώς και την συμμόρφωση αυτής με όλες τις προβλέψεις παραπάνω.

Η περιβαλλοντική πολιτική της εταιρείας εστιάζεται στην:

- Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων
- Διαρκή ενημέρωση της ανώτατης διοίκησης και των συνεργατών σε θέματα περιβάλλοντος.

Η παρούσα περιβαλλοντική πολιτική της εταιρείας γνωστοποιείται, εφαρμόζεται και στηρίζεται από κάθε συνεργάτη που εργάζεται για λογαριασμό της.

IV. Αποκατάσταση περιβάλλοντος

Η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος κατά το χρόνο λήξη της λειτουργίας του Φ/Β πάρκου. Η διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον υπολογισμό της πρόβλεψης παρουσιάζονται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

V. Εργασιακά Θέματα

Η εταιρεία δεν απασχολεί έμμισθο προσωπικό. Ως εκ τούτου δεν αντιμετωπίζει εργασιακά θέματα.

VI. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2017

Ο καθαρός δανεισμός της εταιρείας και συνακόλουθα τα χρηματοοικονομικά έξοδα, αναμένονται να μειωθούν το 2017 λόγω των τακτικών αποπληρωμών των δανείων της εταιρείας .

VII. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει στις 31.12.2018, απαρτίζεται από τους κάτωθι :

1.Γεώργιος Παπαϊωάννου	Πρόεδρος ΔΣ

2. Ευγένιος Δενδρινός	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
3.Διονυσία Καββαθά	Μέλος
4.Μαρία Καρρά	Μέλος
5. Παναγιώτα Ρεκουνιώτη	Μέλος
6.Power Development Projects Hellas Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης	Μέλος

Την εταιρεία δεσμεύει ο Πρόεδρος ΔΣ Γεώργιος Παπαϊωάννου και ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Ευγένιος Δενδρινός , οι οποίοι θα δεσμεύουν την Εταιρεία για οποιοδήποτε θέμα, υπογράφοντες υποχρεωτικά από κοινού κάτω από την εταιρική επωνυμία.

VIII. Εγκαταστάσεις – Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στη θέση Ριγάνες της περιοχής Καστράκη στο Δήμο Φαρσάλων όπου λειτουργεί το Φ/Β σταθμός.
Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται επί της οδού Μέρλιν 10 , Δήμος Αθηναίων

IX. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Προτείνεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρείας συνολικού μικτού ποσού οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) ευρώ.
- Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού τα οποία να χρήζουν αναφοράς.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα 2.485.302,08 € το 2016 έναντι των € 2.536.938,56 το 2015, μειώθηκε δηλαδή κατά 2,04%.
Το μικτό περιθώριο των αποτελεσμάτων εμφανίζεται σε ποσοστό 66,09% το 2016 έναντι ποσοστού 67,15% το 2015.
Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών 44,42% ήτοι € 1.103.850,74 έναντι του κέρδους ποσού € 1.183.450,60 το 2015 ήτοι 46,65%.
Τα κέρδη μετά φόρων περιορίστηκαν σε ποσοστό 31,50 % ήτοι 782.885,47€ μειωμένα σε σχέση με τα κέρδη ποσού 829.679,62 € του 2015 ήτοι 32,70%.
Το περιθώριο κέρδους EBIT, δηλαδή κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών εξόδων, στο σύνολο της εταιρείας είναι ικανοποιητικό με ποσοστό 58,91% ήτοι 1.464.095,44€ μειωμένο σε σχέση με το ποσοστό 63,82% του 2015 ήτοι 1.618.969,22€ .
Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε 360.244,70€ το 2016 , παρουσιάζοντας μείωση έναντι του προηγούμενου έτους όταν είχε ανέλθει σε 435.518,62 € .
Ο συνολικός δανεισμός της εταιρείας θα συνεχίσει να καταγράφει μείωση το 2017 σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμής των δανείων.
Αύξηση παρουσίασε το σχετικό κονδύλι των πελατών και λοιπών απαιτήσεων κατά 616.194,04 € το οποίο κονδύλι αφορά:
α) Αύξηση του υπολοίπου των πελατών 415.813,73€ λόγω της αύξησης των ημερών αποπληρωμής των τιμολογίων που εκδίδονται προς το ΛΑΓΗΕ.
β) Αύξηση των προκαταβλητέων φόρων στο δημόσιο κατά 200.716,51 € και μείωση των προπληρωθέντων εξόδων κατά 336,20 €.
Οι μη-δανειακές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις) κατέγραψαν αύξηση κατά τη διάρκεια του έτους σε 222.570,42€ από 104.470,78 € στο τέλος του 2015.
Ο μακροπρόθεσμός καθαρός δανεισμός στο τέλος του 2016 μειώθηκε σε 6.580.409,22€ έναντι 7.231.375,16€ του προηγούμενου έτους. Η μείωση του μακροπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή των ληξιπρόθεσμων τοκοχρεολυσίων .

Η κεφαλαιακή δομή της εταιρείας μειώθηκε κατά τη διάρκεια του 2016, με τα ίδια κεφάλαια να ανέρχονται στο τέλος του έτους σε 4.290.910,79€ έναντι 4.338.193,17€ το 2015.
Το κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» κατέγραψε αύξηση στα 164.806,65€ στο τέλος 2016 έναντι 155.845,53€ στο τέλος 2015, λόγω της σταδιακής απόσβεσης προβλεπόμενων δαπανών αποξήλωσης του πάρκου Φαρσάλων κατά τη λήξη της αδειοδότησης λειτουργίας του.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

(000 ευρώ)

α) <u>Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης</u>

- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	:	3.375	/	12.217	=	27,62 %
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	:	4.291	/	7.926	=	54,14 %
- Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	:	4.291	/	8.735	=	49,12 %
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	:	3.375	/	717	=	470,71 %

β) <u>Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας</u>

- Καθαρά αποτελέσματα / Ίδια κεφάλαια	:	1.104	/	4.291	=	25,73 %
- Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης/ Πωλήσεις	:	1.643	/	2.485	=	66,12 %

II. Σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2016 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και αποτυπώνουν την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και την περιουσιακή κατάσταση της «ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ» κατά την ανωτέρω χρονική στιγμή, ενώ παράλληλα εμπεριέχουν τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο από 01.01.2016 έως 31.12.2016 με αναλυτικές επεξηγήσεις επί των λογιστικών πολιτικών καθώς και των επί μέρους κονδυλίων .
Κατόπιν τούτων σας καλούμε κ. κ Μέτοχοι όπως :

1. Εγκρίνετε την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 01.01.2016 έως 31.12.2016.
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2016, σύμφωνα με το Νόμο αλλά και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Αθήνα 8 Μαΐου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ
ΑΔΤ: ΑΒ 649791

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ACCOUNTING SOLUTIONS
Α.Ε ΑΔ:928/08
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

NETWORK

AUDIT SERVICES A.E.
Ζαλόγγου 4 & Λ. Μεσογείων, 15343
Αγία Παρασκευή, Αθήνα
T+30 2114804 400, F+30 2114804 499
www.asnetwork.gr info@asnetwork.gr

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς: Τους Μετόχους της Εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε. (εφεξής «η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις
Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε., κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 9 Μαΐου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

NETWORK
ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Ζαλόγγου 4, 153 43
Αγία Παρασκευή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 162

Μάριος Γεωργίου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 12951



ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

	Σημείωση	2016	2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6	8.735.077,94	9.341.880,28
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	106.841,68	105.180,45
		8.841.919,62	**9.447.060,73**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	13	2.227.022,04	1.610.828,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	1.147.625,22	1.628.352,50
		3.374.647,26	**3.239.180,50**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**12.216.566,88**	**12.686.241,23**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	622.240,00	622.240,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		2.517.859,68	2.517.859,68
Τακτικό αποθεματικό	12	183.126,18	143.981,91
Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμιακών ροών	12	(510.696,91)	(480.529,06)
Κέρδη εις νέον		1.478.381,84	1.534.640,64
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας		**4.290.910,79**	**4.338.193,17**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές δανειακές υποχρεώσεις	10	6.408.797,41	7.045.462,33
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	14	635.323,42	592.833,50
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	164.806,65	155.845,53
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**7.208.927,48**	**7.794.141,36**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	222.570,42	104.470,78
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	15	410.190,19	365.467,92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	14	83.968,00	83.968,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**716.728,61**	**553.906,70**
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)		**7.925.656,09**	**8.348.048,06**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**12.216.566,88**	**12.686.241,23**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	2016	2015
Κύκλος εργασιών	1	2.485.302,08	2.536.938,56
Κόστος Πωληθέντων	1	(842.780,09)	(833.352,60)
Μικτό κέρδος		**1.642.521,99**	**1.703.585,96**
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2	(183.701,72)	(90.932,24)
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	3	5.275,17	6.315,50
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**1.464.095,44**	**1.618.969,22**
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	4	(360.244,70)	(435.518,62)
Κέρδη προ φόρων		**1.103.850,74**	**1.183.450,60**
Έξοδα Φόρου Χρήσης	5	(320.965,27)	(353.770,98)
Κέρδη μετά από φόρους		**782.885,47**	**829.679,62**

Αποσβέσεις περιόδου	6 - 7	606.802,35	606.802,35

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

		2016	2015
Κέρδη μετά φόρων περιόδου		**782.885,47**	**829.679,62**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		(719.291,42)	(676,801,50)
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί στα λοιπά συνολικά έσοδα		208.594,51	196.272,44
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	12	**(510.696,91)**	**(480.529,06)**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου		**272.188,56**	**349.150,56**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

	Σημείωση	2016	2015
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη περιόδου μετά φόρων		782.885,47	829.679,62
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Έξοδο φόρου χρήσης	5	320.965,27	353.770,98
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	6	606.802,35	606.802,35
Έξοδα τόκων	4	360.244,70	435.518,62
		2.070.897,79	**2.225.771,57**
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης			
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων		(305.889,61)	272.579,72
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(147.482,53)	(292.393,84)
		(453.372,14)	**(19.814,12)**
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.617.525,65**	**2.205.957,45**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(360.244,70)	(435.518,62)
Καταβεβλημένοι φόροι / Φόρος ζημιών προηγουμένων χρήσεων	5	(310.304,43)	(346.040,01)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**946.976,52**	**1.424.398,82**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		0,00	0,01
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων		8.961,12	8.473,88
		8.961,12	**8.473,89**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	18	(800.000,00)	(540.000,00)
Δάνεια ληφθέντα / (εξοφληθέντα)		(636.664,92)	(714.848,44)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(1.436.664,92)**	**(1.254.848,44)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β)+(γ)		**(480.727,28)**	**178.024,27**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		1.628.352,50	1.450.328,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	8	**1.147.625,22**	**1.628.352,50**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	**622.240,00**	**2.517.859,68**	**(588.362,45)**	**102.497,93**	**1.286.445,00**	**3.940.680,16**
Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	107.833,39	0,00	0,00	107.833,39
Καθαρό κέρδος περιόδου	0,00	0,00	0,00	41.483,98	788.195,64	829.679,62
Διανομή μερίσματος	0,00	0,00	0,00	0,00	(540.000,00)	(540.000,00)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	**622.240,00**	**2.517.859,68**	**(480.529,06)**	**143.981,91**	**1.534.640,64**	**4.338.193,17**
Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	(30.167,85)	0,00	0,00	(30.167,85)
Καθαρό κέρδος περιόδου	0,00	0,00	0,00	39.144,27	743.741,20	782.885,47
Διανομή μερίσματος	0,00	0,00	0,00	0,00	(800.000,00)	(800.000,00)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**622.240,00**	**2.517.859,68**	**(510.696,91)**	**183.126,18**	**1.478.381,84**	**4.290.910,79**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Α. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Α.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε (η εταιρεία).

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας στη συνεδρίαση της 5.05.2017 και υπόκεινται σε έγκριση από τη Γενική συνέλευση των Μετόχων η οποία θα συνεδριάσει στις 02.06.2017

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε. ιδρύθηκε το 2007 στην Ελλάδα με 40 έτη χρόνου λειτουργίας, ως μια εταιρεία παραγωγής και διανομής ηλεκτρικού ρεύματος.

Η έδρα της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε βρίσκεται επί της οδού Μέρλιν 10 , Δήμος Αθηναίων .

Α.2 Σκοπός της εταιρείας είναι:

- Η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ιδία από ηλιακά και φωτοβολταϊκά συστήματα.
- Η εμπορία, εγκατάσταση , λειτουργία και διαχείριση συστημάτων παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και κυρίως ηλιακών και φωτοβολταϊκών συστημάτων.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σχέση με τα ανωτέρω.
- Η έκδοση όλων των σχετικών αδειών είτε στο όνομα και για λογαριασμό της εταιρείας, είτε για λογαριασμό τρίτων.
- Η σχετική εξασφάλιση επιδοτήσεων και επιχορηγήσεων από ιδιωτικούς , κρατικούς και διεθνείς φορείς, ιδία δε από την Ευρωπαϊκή ένωση στο όνομα και για λογαριασμό της εταιρείας ή για λογαριασμό τρίτων

Β. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2016, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2016. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Επίσης, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των παραγώγων τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της εταιρείας. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και

πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση Γ1. Οι πολιτικές που αναφέρονται έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Γ.1. Εφαρμογή εκτιμήσεων και κρίσεων

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες. Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν το μέλλον. Οι υπολογιζόμενες λογιστικές εκτιμήσεις σπανίως θα ισούνται με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

(α) Φόρος εισοδήματος και φόροι ανέλεγκτων χρήσεων

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στη σημείωση 5.

(β) Προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος

Η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος κατά το χρόνο λήξη της λειτουργίας του Φωτοβολταϊκού πάρκου. Η διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον υπολογισμό της πρόβλεψης δίνονται στη σημείωση 15.

(γ) Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου της εταιρείας αυξάνεται από τις δανειακές του υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις αυτές υπόκεινται σε μεταβλητά επιτόκια και εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες αντιστάθμισης (hedging) του επιτοκιακού κινδύνου για το μεγαλύτερο μέρος των δανειακών της υποχρεώσεων. Δεν υπάρχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις 31.12.2016. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά δίνονται στη σημείωση 11 και 13.

Γ.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης (ΔΛΠ 21)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται

στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας

Γ.3. Ιδιοκτησία, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός (Δ.Λ.Π. 16)

Ενσώματα Πάγια

Η διοίκηση έχει επιλέξει για όλες τις κατηγορίες λειτουργικών παγίων στοιχείων να χρησιμοποιήσει τη βασική μέθοδο (αποτίμηση στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις) σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 16.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή την ιδιοκατασκευή των παγίων. Το κόστος των ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, τα κόστη δανεισμού μέχρι την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του παγίου και τυχόν άλλα κόστη άμεσα ή έμμεσα.

Μεταγενέστερες δαπάνες σε ήδη καταχωρημένο στοιχείο προστίθενται στη λογιστική αξία του στοιχείου, μόνο αν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου. Κάθε μεταγενέστερη δαπάνη η οποία δεν προσαυξάνει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου, βαρύνει τα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Κόστη σημαντικής επισκευής ή επιθεώρησης ενός παγίου στοιχείου καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται εκτός και αν αυξάνουν τα οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου οπότε προσαυξάνουν το κόστος του παγίου στοιχείου.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, η διαφορά μεταξύ τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο σε ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής του παγίου, ώστε με τη λήξη να διαγραφεί η υπολειμματική του αξία. Οι κύριοι συντελεστές απόσβεσης που προκύπτουν έχουν ως εξής:

Κτίρια /Φωτοβολταϊκό πάρκο	20 έτη
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	20 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 6 έτη

Πάγια στοιχεία με κόστος κτήσης μικρότερο των 1.500,00 Ευρώ αποσβένονται πλήρως κατά το έτος κτήσης λόγω ασημαντότητας του κονδυλίου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Γ.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (ΔΛΠ 38)

Έξοδα τα οποία ικανοποιούν τα κριτήρια του Δ.Λ.Π. 38.18 κεφαλαιοποιούνται (όπως οι δαπάνες λογισμικών προγραμμάτων). Κατά την εφαρμογή του IFRS, τα έξοδα πολυετούς απόσβεσης που δεν ικανοποιούν το 38.18, έχουν διαγραφεί.

Γ.5. Απομείωση Αξίας Στοιχείων Ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από την χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την πώλησή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Διοίκηση εκτιμά κατά πόσο υπάρχει ένδειξη για απομείωση ενός στοιχείου του ενεργητικού βάσει του Δ.Λ.Π. 36, σύμφωνα με το οποίο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία του ενεργητικού λογιστικοποιούνται σε αξία που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό, όπου ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου ενεργητικού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας (μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης) και της αξίας χρήσης.

Στην αξιολόγηση αυτή λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες από διάφορες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Ο έλεγχος περί απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού δεν εφαρμόζεται για τα στοιχεία των αναβαλλόμενων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού, και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εμπίπτουν στο ΔΛΠ 39 και στα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση. Τυχόν ζημιά απομείωσης καταχωρείται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους.

Γ.6. Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση (Δ.Λ.Π. 39)

Το πρότυπο αναπτύσσει τις αρχές για την αναγνώριση και την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών μέσων. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτόμενων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτόμενες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

• Χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

• Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

ii) Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

• απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά υπηρεσιών,
• απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
• οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και κατόπιν επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία αδυνατεί να εισπράξει μέρος ή όλο του ποσού που οφείλεται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμειακών ροών , προεξοφλούμενων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται απευθείας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη τους. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που είναι διαπραγματεύσιμες σε ενεργό αγορά προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα μέσα οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Γ.7. Χρηματοοικονομικά Μέσα (ΔΛΠ 32)

Το συγκεκριμένο πρότυπο αναφέρεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του ΔΛΠ 39.

Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση.

Το πρότυπο ασχολείται με τη κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και συμμετοχικούς τίτλους και την κατάταξη των σχετικών τόκων, μερισμάτων, ζημιών και κερδών και τις συνθήκες υπό τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφίζονται.

Ως χρηματοοικονομικό μέσο ορίζεται κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μία οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο για μία άλλη οικονομική οντότητα.

Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι κάθε περιουσιακό στοιχείο που αφορά :

(α) ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα οποία περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως

(β) συμμετοχικό τίτλο άλλης οικονομικής οντότητας ,

(γ) συμβατικό δικαίωμα :

(i) για παραλαβή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από μια άλλη οικονομική οντότητα ή
(ii) για την ανταλλαγή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με μία άλλη οικονομική οντότητα υπό όρους δυνητικά ευνοϊκούς για την οικονομική οντότητα ή

(δ) συμβόλαιο που δύναται να ή θα διακανονιστεί με τους συμμετοχικούς τίτλους της ίδιας οικονομικής οντότητας και είναι :

(i) μη παράγωγο για το οποίο η οικονομική οντότητα υποχρεούται ή μπορεί να υποχρεούται να λάβει μεταβλητή ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας ή

(ii) παράγωγο που θα ή μπορεί να διακανονιστεί εκτός από την ανταλλαγή συγκεκριμένου ποσού μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με συγκεκριμένη ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας. Για το σκοπό αυτόν στους ίδιους συμμετοχικούς τίτλους της οικονομικής οντότητας δεν συμπεριλαμβάνονται μέσα τα οποία είναι τα ίδια συμβόλαια για τη μελλοντική παραλαβή ή παράδοση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας .

Χρηματοοικονομική υποχρέωση είναι κάθε υποχρέωση που αφορά :

(α) συμβατικό δικαίωμα :

(i) για παράδοση μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε μια άλλη οικονομική οντότητα ή
(ii) την ανταλλαγή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με μία άλλη οντότητα υπό όρους δυνητικά δυσμενείς για την οικονομική οντότητα ή

(β) συμβόλαιο που δύναται να ή θα διακανονιστεί με τους συμμετοχικούς τίτλους της ίδιας της οικονομικής οντότητας και είναι :

(i) μη παράγωγο για το οποίο η οικονομική οντότητα υποχρεούται ή μπορεί να υποχρεούται να παραδώσει μεταβλητή ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας ή
(ii) παράγωγο που θα ή μπορεί να διακανονιστεί εκτός από την ανταλλαγή συγκεκριμένου ποσού μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με συγκεκριμένη ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας. Για το σκοπό αυτόν στους ίδιους συμμετοχικούς τίτλους της οικονομικής οντότητας δεν συμπεριλαμβάνονται μέσα τα οποία είναι τα ίδια συμβόλαια για τη μελλοντική παραλαβή ή παράδοση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας.

Συμμετοχικός τίτλος είναι κάθε σύμβαση που αποδεικνύει ένα δικαίωμα στο υπόλοιπο που απομένει, εάν από τα περιουσιακά στοιχεία μιας οικονομικής οντότητας αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις της.

Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί ή μια υποχρέωση να διακανονισθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς , στα πλαίσια μιας συναλλαγής που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση.

Γ.8. Προβλέψεις (Δ.Λ.Π. 37)

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν :

(α) Υπάρχει μια παρούσα ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
(β) Η εκκαθάρισή τους θεωρείται πιθανή και απαιτεί εκροή πόρων
(γ) Το απαιτούμενο ποσό δύναται να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης με τη μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις άλλα γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά

οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

Γ.9. Μετοχικό κεφάλαιο (Δ.Λ.Π. 33)

Τα άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα άμεσα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται

Γ.10. Διανομή Μερισμάτων (Δ.Λ.Π. 18)

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων

Γ.11. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος (Δ.Λ.Π. 12)

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή από τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια
κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Γ.12 Αναγνώριση εσόδων (Δ.Λ.Π. 18)

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών:
Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών:
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Γ.13. Μισθώσεις (Δ.Λ.Π. 17)

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν

κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Η εταιρεία δεν εκμισθώνει πάγια με την μέθοδο της χρηματοδοτικής ή της λειτουργικής μίσθωσης.

Γ.14. Κόστος δανεισμού (Δ.Λ.Π. 23)

Το κόστος δανεισμού είναι οι τόκοι που απορρέουν από τον δανεισμό, καθώς και τα λοιπά έξοδα που πραγματοποιούνται από μία επιχείρηση για τη λήψη των δανείων.

Στην έννοια του κόστους δανεισμού περιλαμβάνονται:

- Τόκοι βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, καθώς και τόκοι υπεραναλήψεων.
- Απόσβεση της διαφοράς υπό το άρτιο ομολογιακών δανείων,
- Απόσβεση συμπληρωματικών εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την λήψη των δανείων,
- Χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις, οι οποίες παρακολουθούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17,

Όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις πρέπει να κεφαλαιοποιούνται.

Δ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας αλλά και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον παρουσιάζουν μια σειρά κινδύνων τις οποίες η Διοίκηση καλείται να αντιμετωπίσει σταθμίζοντας το κόστος της πιθανής επιβάρυνσης από τους κινδύνους αυτούς.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η εταιρεία να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτό. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της εταιρείας.

Δ.1 Χρηματοπιστωτικοί Κίνδυνοι

Το επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνεται ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η Οικονομική Διεύθυνση βρίσκεται σε συνεχή συνεργασία με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς της Ελλάδος και του εξωτερικού προκειμένου να προγραμματίζει το ύψος των δανειακών κεφαλαίων που απαιτούνται ώστε να υπάρχει συνεχής υποστήριξη των εκτελούμενων έργων με τη μικρότερη δυνατή χρηματοοικονομική επιβάρυνση. Η εταιρεία ελέγχει συνεχώς την ανάγκη σύναψης συμβάσεων παράγωγων προϊόντων κάλυψης του κινδύνου διακύμανσης του επιτοκίου. Ποσοστό 50% των μακροπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο με το δικαίωμα μετατροπής σε σταθερό .

Δ.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η ενδεχόμενη αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών της εταιρείας αποτελεί κίνδυνο διότι μπορεί να ασκήσει πίεση στον προγραμματισμό της Οικονομικής Διεύθυνσης ως προς την ταμιακή ρευστότητα. Τα έσοδα της εταιρείας αφορούν σε συναλλαγές με το Ελληνικό Δημόσιο και ως εκ τούτου υφίσταται συγκεκριμένο ύψος κινδύνου. Παράλληλα για την διαχείριση των κινδύνων που μπορεί αν προκύψουν από την έλλειψη επαρκούς ρευστότητας η εταιρεία φροντίζει να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Δ.3 Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Οι συναλλαγές της εταιρείας είναι αποκλειστικά σε Ευρώ.

Ε. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ,ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΧΟΥΝ ΤΕΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥΚΑΙ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΕΝΩΣΗ

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2016 εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και διερμηνειών που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2016.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 14: «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14. Το νέο πρότυπο πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρεία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»: Λογιστικός χειρισμός απόκτησης συμμετοχών σε σχήματα υπό κοινή δραστηριότητα (Κανονισμός 2015/2173/24.11.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 6.5.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 11 με την οποία αποσαφηνίζει ότι ο αποκτών συμμετοχή σε ένα σχήμα υπό κοινή δραστηριότητα, το οποίο συνιστά επιχείρηση (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3), θα πρέπει να εφαρμόζει όλες τις σχετικές αρχές για το λογιστικό χειρισμό των συνενώσεων του ΔΠΧΑ 3 καθώς και των άλλων προτύπων εκτός από εκείνες τις αρχές οι οποίες έρχονται σε αντίθεση με το ΔΠΧΑ 11. Επιπλέον, ο αποκτών τη συμμετοχή θα προβαίνει στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 και τα λοιπά σχετικά πρότυπα. Αυτό ισχύει τόσο κατά την απόκτηση της αρχικής συμμετοχής όσο και για κάθε επιπρόσθετη συμμετοχή σε σχήματα υπό κοινή δραστηριότητα που συνιστούν επιχείρηση.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16 «Ενσώματες Ακινητοποιήσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»: Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης (Κανονισμός 2015/2231/2.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 12.5.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και 38 με την οποία απαγορεύει ρητά να χρησιμοποιηθεί το έσοδο ως βάση της μεθόδου απόσβεσης των ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Εξαίρεση παρέχεται μόνο για τα άυλα πάγια όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) όταν το άυλο στοιχείο εκφράζεται ως μέγεθος του εσόδου όταν, δηλαδή, το δικαίωμα εκμετάλλευσης του άυλου παγίου εκφράζεται σε συνάρτηση του εσόδου που πρέπει να παραχθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η πραγματοποίηση ενός συγκεκριμένου ποσού εσόδου να καθορίζει τη λήξη του δικαιώματος, ή

(β) όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι το έσοδο και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών είναι έννοιες άρρηκτα συνδεδεμένες.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16 «Ενσώματες Ακινητοποιήσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 41 «Γεωργία»: Φυτά που φέρουν καρπούς (Κανονισμός 2015/2113/23.11.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30.6.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και 41 με την οποία αποσαφηνίζεται ότι τα φυτά που φέρουν καρπούς, τα οποία ορίζονται ως εκείνα που:

α) χρησιμοποιούνται στην παραγωγή ή στην προμήθεια γεωργικών προϊόντων,

β) αναμένεται να παράγουν προϊόντα για περισσότερες από μία περιόδους και

γ) υπάρχει πολύ μικρή πιθανότητα να πωληθούν ως γεωργικά προϊόντα, εκτός από το ενδεχόμενο πώλησής τους ως scrap, πρέπει να λογιστικοποιούνται βάσει του ΔΛΠ 16 και όχι βάσει του ΔΛΠ 41.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις»: Η μέθοδος της καθαρής θέσεως στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις (Κανονισμός 2015/2441/18.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 12.8.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 με την οποία παρέχει τη δυνατότητα εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης για την

αποτίμηση των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ιδιαίτερες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επιπρόσθετα, με την εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζεται πως οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενός επενδυτή που δεν έχει επενδύσεις σε θυγατρικές αλλά έχει επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, οι οποίες, βάσει του ΔΛΠ 28, αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, δεν αποτελούν ιδιαίτερες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 12 «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρείες» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Εφαρμογή της εξαίρεσης σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 18.12.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα ανωτέρω πρότυπα με την οποία αποσαφηνίζει ότι η εξαίρεση που παρέχεται στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28, αναφορικά με τη σύνταξη ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσεως αντίστοιχα, ισχύει και για τις εταιρείες που είναι θυγατρικές μιας εταιρείας επενδύσεων, η οποία αποτιμά τις θυγατρικές της στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10. Επίσης, με την ανωτέρω τροποποίηση αποσαφηνίζεται ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχουν εφαρμογή στις εταιρείες επενδύσεων οι οποίες αποτιμούν όλες τις θυγατρικές τους εταιρείες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2015/2406/18.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 18.12.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 στα πλαίσια του έργου που έχει αναλάβει για να αναλύσει τις δυνατότητες βελτίωσης των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται βάσει των ΔΠΧΑ (Disclosure initiative). Οι κυριότερες από τις τροποποιήσεις συνοψίζονται στα ακόλουθα:

• καταργείται ο περιορισμός της συνοπτικής παρουσίασης των λογιστικών αρχών,

• διευκρινίζεται ότι ακόμη και εάν κάποια πρότυπα απαιτούν συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις ως ελάχιστες για τη συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ, μία οντότητα δικαιούται να μην τις παραθέσει εάν αυτές θεωρούνται ασήμαντες. Επιπρόσθετα, εάν οι πληροφορίες που απαιτούνται από τα επιμέρους πρότυπα δεν είναι επαρκείς για την κατανόηση της επίδρασης των συναλλαγών, τότε η οντότητα ενδέχεται να χρειάζεται να προσθέσει επιπλέον γνωστοποιήσεις,

• αποσαφηνίζεται ότι οι γραμμές που ορίζουν τα ΔΠΧΑ ότι πρέπει να περιλαμβάνονται στον ισολογισμό και στα αποτελέσματα δεν είναι περιοριστικές και ότι για τα εν λόγω κονδύλια η εταιρία μπορεί να παρουσιάζει περαιτέρω ανάλυση σε γραμμές, τίτλους και υποομάδες,

• διευκρινίζεται ότι στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος, η αναλογία μίας εταιρίας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση συγγενών και κοινοπραξιών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης πρέπει να διακρίνεται:

-- σε ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και

-- σε ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,

• διευκρινίζεται ότι στο πρότυπο δεν ορίζεται συγκεκριμένη σειρά παρουσίασης των σημειώσεων και ότι κάθε εταιρία οφείλει να θεσπίσει ένα συστηματικό τρόπο παρουσίασης λαμβάνοντας υπόψη την κατανόηση και τη συγκρισιμότητα των οικονομικών της καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2012-2014 (Κανονισμός 2015/2343/15.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 25.9.2014, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων από την Εταιρία δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία όμως δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 29.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 βάσει της οποίας μία εταιρία καλείται να παρέχει γνωστοποιήσεις οι οποίες βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές εκείνων των υποχρεώσεων των οποίων οι ταμειακές ροές ταξινομούνται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές που θα πρέπει να γνωστοποιούνται, οι οποίες δεν είναι απαραίτητο να είναι ταμειακές, περιλαμβάνουν:

- τις μεταβολές από ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων,

- τις μεταβολές που απορρέουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιριών,

- τις μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές,

- τις μεταβολές της εύλογης αξίας και

- λοιπές μεταβολές.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι Εισοδήματος»: Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 19.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποσαφήνισε τα ακόλουθα:

• Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες χρεωστικών μέσων, τα οποία αποτιμώνται για λογιστικούς σκοπούς στην εύλογη αξία και για φορολογικούς σκοπούς στο κόστος, δύνανται να οδηγήσουν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα με το αν ο κάτοχός τους πρόκειται να ανακτήσει την αξία των στοιχείων μέσω της πώλησης ή της χρήσης τους.

• Η ανακτησιμότητα μίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε συνδυασμό με τις λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Στην περίπτωση, ωστόσο, που ο φορολογικός νόμος περιορίζει το συμψηφισμό συγκεκριμένων φορολογητέων ζημιών με συγκεκριμένες κατηγορίες εισοδήματος, οι σχετικές εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα πρέπει να εξετάζονται μόνο σε συνδυασμό με άλλες εκπεστέες προσωρινές διαφορές της ίδιας κατηγορίας.

• Κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συγκρίνονται οι εκπεστέες φορολογικές διαφορές με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις φόρου που προέρχονται από την αντιστροφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

• Οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη δύνανται να περιλαμβάνουν την ανάκτηση κάποιων στοιχείων ενεργητικού σε αξία μεγαλύτερη από τη λογιστική τους, υπό την προϋπόθεση ότι δύναται να αποδειχθεί ότι κάτι τέτοιο είναι πιθανό να επιτευχθεί.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15: «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2018

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής

προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρεία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

• Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη

• Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση

• Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής

• Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης

• Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρεία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης.

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη. Η έκδοση του ΔΠΧΑ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

• ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»

• ΔΛΠ 18 «Έσοδα»

• Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»

• Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»

• Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και

• Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης».

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 15 με την οποία διευκρίνισε κυρίως τα ακόλουθα:

- πότε ένα υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία είναι διακριτό από λοιπές υποσχέσεις σε μία σύμβαση γεγονός που λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση για το αν το υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία συνιστά υποχρέωση απόδοσης,

- με ποιο τρόπο πρακτικά να αξιολογείται αν η φύση της υπόσχεσης της εταιρείας συνιστά παροχή των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών (η εταιρία αποτελεί δηλαδή τον εντολέα) ή διευθέτηση

ώστε τρίτο μέρος να παρέχει τα εν λόγω αγαθά και υπηρεσίες (η εταιρία αποτελεί δηλαδή τον εντολοδόχο),

- ποιος παράγοντας καθορίζει αν η εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο διαχρονικά ή σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή στις περιπτώσεις των αδειών χρήσης επί πνευματικής περιουσίας.

Τέλος, με την τροποποίηση προστέθηκαν δύο πρακτικές λύσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 15 όσον αφορά στις ολοκληρωμένες συμβάσεις στις οποίες εφαρμόζεται πλήρης αναδρομική εφαρμογή και όσον αφορά στις μεταβολές στις συμβάσεις κατά τη μετάβαση.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2018

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμισης. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.

ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το υφιστάμενο ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρεία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων σε εκείνες τις περιπτώσεις που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, για τις απαιτήσεις εκείνες που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά από την αρχική τους αναγνώριση, η πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζεται για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών.

Λογιστική αντιστάθμισης

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

• διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,

• καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,

• στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρεία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΑ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΑ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους

κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,

- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρεία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,
- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η Εταιρία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»: Εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοοικονομικά Μέσα με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

-οι ασφαλιστικές εταιρείες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με τις ασφάλειες, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και

- όλες οι εταιρείες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΑ 9 έχουν τη δυνατότητα να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16: «Μισθώσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

• το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»,

• τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,

• τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις – Κίνητρα» και

• τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης».

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρείας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το ΔΠΧΑ 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρεία χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του ΔΠΧΑ 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημία από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική.

Αντίστοιχα, στο ΔΛΠ 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Ο Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

Σημείωση 1 : Ανάλυση πωλήσεων και κόστους πωληθέντων

Οι πωλήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (ηλεκτρική ενέργεια)	2.485.302,08	2.536.938,56
Κύκλος Εργασιών	**2.485.302,08**	**2.536.938,56**

Το κόστος πωλήσεων που εμφανίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	2016	2015
Ασφάλεια	(31.465,16)	(30.097,11)
Ενοίκια	(18.009,93)	(18.312,02)
Κόστος Συντήρησης	(181.446,22)	(172.000,00)
Λοιπές παροχές τρίτων	(5.056,43)	(6.141,12)
Αποσβέσεις	(606.802,35)	(606.802,35)
	(842.780,09)	**(833.352,60)**

Σημείωση 2: Ανάλυση κόστους διοικητικής λειτουργίας

Το κόστος Διοικητικής Λειτουργίας που εμφανίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	2016	2015
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(83.663,54)	(81.700,81)
Ενοίκια	(6.288,72)	(4.560,00)
Λοιπές παροχές τρίτων	(2.621,51)	(1.471,43)
Φόροι τέλη	(91.127,95)	(3.200,00)
Σύνολα	**(183.701,72)**	**(90.932,24)**

- Η διακύμανση του λογαριασμού Φόροι Τέλη οφείλεται στην επιβολή του μεταβατικού τέλους ασφάλειας εφοδιασμού σε όλες τις μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Το ποσό του τέλους για το 2016 ανέρχεται σε 89.470,88€.

Σημείωση 3: Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση του κονδυλίου λοιπά έσοδα έξοδα που εμφανίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	2016	2015
Έσοδα από υπεκμίσθωση	100,00	100,00
Παρεπόμενα έσοδα	5.175,17	6.215,50
Σύνολο λοιπών εσόδων	**5.275,17**	**6.315,50**

Σημείωση 4: Ανάλυση χρηματοοικονομικού κόστους

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικό κόστος

	2016	2015
Έξοδα		
Τόκοι και λοιπά συναφή έξοδα	(360.244,70)	(435.518,62)
Σύνολο εξόδων	**(360.244,70)**	**(435.518,62)**
Χρηματοοικονομικό κόστος καθαρό	**(360.244,70)**	**(435.518,62)**

Σημείωση 5: Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	2016	2015
Τρέχων φόρος χρήσης	(310.304,43)	(315.918,85)
Αναβαλλόμενος φόρος	(10.660,84)	(37.852,13)
Σύνολο	**(320.965,27)**	**(353.770,98)**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	**Εταιρεία**	
	31/12/2016	**31/12/2015**
Ποσά σε ευρώ		
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	1.103.850,74	1.183.450,60
Συντελεστής Φόρου	29,00%	29,00%
Αναλογούν φόρος 29% (2015: 29%)	(320.116,71)	(343.200,67)
Φόρος επί των μονίμων διαφορών	(848,55)	(951,73)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	(6.143,06)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**(320.965,27)**	**(350.295,47)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν επιμετρηθεί με τον εν ισχύ φορολογικό συντελεστή κατά την κλειόμενη χρήση, ήτοι 29%.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν ή δύναται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση που έληξε την 31/12/2009. Όσον αφορά την ανέλεγκτη χρήση που έληξε την 31/12/2010 έχει επέλθει η χρονική προθεσμία της πενταετούς παραγραφής.

Πρέπει να σημειωθεί ότι, οι φορολογικές αρχές βάσει αποφάσεων του υπουργείου οικονομικών καθώς και του Ν.Σ.Κ. έχουν την δυνατότητα να ελέγξουν τις προαναφερόμενες χρήσεις εφόσον

δήλωση φορολογίας εισοδήματος ή δήλωση απόδοσης παρακρατούμενων φόρων κ.λπ. δεν έχουν υποβληθεί μέσα στη νόμιμη προθεσμία, επομένως η παραγραφή των παραπάνω χρήσεων επεκτείνεται σε 15 έτη (με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 84 του Κ.Φ.Ε. περί 15ετούς παραγραφής). Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι για τη χρήση που έληξε την 31/3/2010 δεν υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων.

Οι χρήσεις 31/12/2011 έως και 31/12/2015 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά τον Κωδ. Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994 και άρθρο 65^{A} του Νόμου 4174/13 και εκδόθηκαν σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφυλάξεις.

Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης που έληξε 31/12/2016 που διενεργείται από τον τακτικό ελεγκτή, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

Σημείωση 6: Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις όπως εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής :

	Κτίρια	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις - λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Σύνολο Αξίας Αποσβεσθέντων				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**(59.438,99)**	**(2.295.205,73)**	**(4.478,55)**	**(2.359.123,27)**
Προσθήκες	(15.762,00)	(591.040,35)	0,00	**(606.802,35)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**(75.200,99)**	**(2.886.246,08)**	**(4.478,55)**	**(2.965.925,62)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**240.038,94**	**9.101.841,27**	**0,08**	**9.341.880,29**
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Σύνολο Αξίας Αποσβεσθέντων				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**(75.200,99)**	**(2.886.246,08)**	**(4.478,55)**	**(2.965.925,62)**
Αποσβέσεις	(15.762,00)	(591.040,35)	0,00	**(606.802,35)**
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**(90.962,99)**	**(3.477.286,43)**	**(4.478,55)**	**(3.572.727,97)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**224.276,94**	**8.510.800,92**	**0,08**	**8.735.077,94**

- Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της εταιρείας υφίστανται βάρη.
- Τα πλήρως αποσβεσμένα αφορούν έπιπλα και εξοπλισμό γραφείου συνολικής αξίας 4.478,63 €.

- Στην αξία κτήσης των κτιρίων έχει ενσωματωθεί ποσό 117.839,83 €, το οποίο αφορά πρόβλεψη κόστους αποξήλωσης του πάρκου μετά τη λήξη της σύμβασης.
- Έχουν κεφαλαιοποιηθεί στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας ποσά τόκων κατασκευαστικής περιόδου συνολικής αξίας 167.280,15 €, εκ των οποίων 84.772,70 € αφορούν τόκους χρήσεως 2010 και 82.507,45 € αφορούν τόκους χρήσεως 2011.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι την 31 Δεκεμβρίου 2016 δεν υφίσταντο ενδείξεις απομείωσης των παγίων περιουσιακών της στοιχείων.

Σημείωση 7: Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις όπως εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής :

	Software	Σύνολα
Κόστος Κτήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**10.000,00**	**10.000,00**
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**10.000,00**	**10.000,00**
Αποσβεσθέντα		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**(10.000,00)**	**(10.000,00)**
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**(10.000,00)**	**(10.000,00)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**0,00**	**0,00**

	Software	Σύνολα
Κόστος Κτήσης ή Εύλογης Αξίας		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**10.000,00**	**10.000,00**
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**10.000,00**	**10.000,00**
Αποσβεσθέντα		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**(10.000,00)**	**(10.000,00)**
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**(10.000,00)**	**(10.000,00)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**0,00**	**0,00**

Σημείωση 8: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	2016	2015
Ταμείο (Ευρώ)	464,55	951,88
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις (Ευρώ)	1.147.160,67	1.627.400,62
Σύνολα	**1.147.625,22**	**1.628.352,50**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών.

Δεν υπάρχουν καταθέσεις σε ξένο νόμισμα. Δεν υπάρχουν έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες.

Σημείωση 9: Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, αποτελείται από 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2015: 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές), ονομαστικής αξίας € 10 εκάστη.

Σημείωση 10: Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά δάνεια	6.580.409,22	7.231.375,16
Κόστη δανεισμού	(171.611,81)	(185.912,83)
Σύνολα μακροπρόθεσμου δανεισμού	**6.408.797,41**	**7.045.462,33**
Σύνολο δανεισμού	**6.408.797,41**	**7.045.462,33**

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων είναι:

Πέραν των 5 ετών	6.408.797,41	7.045.462,33
Ποσά σε ευρώ	**6.408.797,41**	**7.045.462,33**

Τα δάνεια της εταιρείας έχουν χορηγηθεί από Γερμανική τράπεζα και είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα, ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Σε συνέχεια της υλοποίησης του σχεδίου κατασκευής του Φωτοβολταϊκού πάρκου στα Φάρσαλα η εταιρεία, με βάση την οριστική συμφωνία μεταξύ της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ και των πιστωτριών τραπεζών έτσι όπως αυτή διαμορφώθηκε στις 25 Ιουνίου 2010, υπογράφηκαν την 30 Ιουνίου 2010 ομολογιακά δάνεια με σκοπό την χρηματοδότηση του έργου.

Αναλυτικότερα, υπογράφηκαν μεταξύ της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ και των πιστωτριών τραπεζών τα παρακάτω δάνεια ως εξής:

- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 5.436.000 διάρκειας 18 ετών με επιτόκιο 6 month EURIBOR + spread 3%, η αποπληρωμή του οποίου αρχίζει από τις 15 Μαρτίου 2012 με εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές καταβολές.
- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 4.152.000 διάρκειας 16 ετών με επιτόκιο 6 month EURIBOR + spread 3%, η αποπληρωμή του οποίου αρχίζει από τις 15 Μαρτίου 2013 με εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές καταβολές.

Οι δανειακές συμφωνίες των ανωτέρω, προβλέπουν διάφορες δεσμεύσεις για την Εταιρεία καθώς και την ικανοποίηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών η ισχύς των οποίων αρχίζει από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2011.

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων της και επιβαρύνει σχετικά τα αποτελέσματα χρήσεως (σημείωση 4).

Τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση των ομολογιακών δανείων ύψους 602.166,06 € επιμετρήθηκαν με τη μέθοδο του αποσβεσμένου κόστους με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Σημείωση 11: Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις.

Η κίνηση για το λογαριασμό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

	2016	2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	208.594,51	196.272,44
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(101.752,83)	(91.091,99)
	106.841,68	**105.180,45**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Εντός των 12 μηνών	208.594,51	196.272,44
	208.594,51	**196.272,44**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Πλέον των 12 μηνών	101.752,83	91.091,99
	101.752,83	**91.091,99**

Οι συνολικές μεταβολές στον αναβαλλόμενο φόρο αναλύεται ως:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	**Διαφορές αποσβέσεων**	**Προβλέψεις**	**Μεταβολή φορολογικού συντελεστή**	**Σύνολα**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**(214.772,39)**	**161.532,58**	**0,00**	**(53.239,81)**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	53.108,53	(84.817,60)	(6.143,06)	(37.852,13)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**(161.663,86)**	**76.714,98**	**(6.143,06)**	**(91.091,94)**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	40.418,78	(51.079,62)	0,00	(10.660,84)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**(121.245,08)**	**25.635,36**	**(6.143,06)**	**(101.752,78)**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Λοιπά	**Σύνολα**
Υπόλοιπο την 1/1/2015	**206.721,94**	**206.721,94**
(Χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης	(10.449,50)	(10.449,50)
Υπόλοιπο στις 31/12/2015	**196.272,44**	**196.272,44**
(Χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης	12.322,07	12.322,07
Υπόλοιπο στις 31/12/2016	**208.594,51**	**208.594,51**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που (χρεώθηκε) / πιστώθηκε στη κατάσταση αποτελεσμάτων αποτελείται από τις ακόλουθες διαφορές:

	2016	2015
Αποσβέσεις	40.418,78	53.108,53
Μεταβολή Φορολογικού Συντελεστή	0,00	(6.143,06)
Προβλέψεις	(51.079,62)	(84.817,60)
Σύνολο	**(10.660,84)**	**(37.852,13)**

Σημείωση 12: Αποθεματικά κεφάλαια.

Το τακτικό και τα αποθεματικά αντιστάθμισης ταμιακών ροών αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**102.497,93**	**(588.362,45)**	**(485.864,52)**
Λοιπές κινήσεις	41.483,98	107.833,39	149.317,37
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**143.981,91**	**(480.529,06)**	**(336.547,15)**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	143.981,91	(480.529,06)	(336.547,15)
Λοιπές κινήσεις	39.144,27	(30.167,85)	8.976,42
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**183.126,18**	**(510.696,91)**	**(327.570,73)**

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αποθεματικά αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών (cash flow hedging): αφορούν τη χρηματοδότηση του έργου κατασκευής του φωτοβολταϊκού πάρκου Φαρσάλων. Η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση συμφωνίας ανταλλαγής επιτοκίων. Το μέρος της αντιστάθμισης των ταμιακών ροών που ήταν άκρως αποτελεσματικό καταχωρήθηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΛΠ). Το αναποτελεσματικό μέρος του κέρδους ή της ζημιάς καταχωρήθηκε απευθείας στα αποτελέσματα της εταιρείας.

Σημείωση 13: Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις προς πελάτες και λοιπούς χρεώστες αναλύονται ως εξής :

Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

	2016	2015
Πελάτες	1.865.145,06	1.449.331,33
Καθαρές απαιτήσεις από πελάτες	**1.865.145,06**	**1.449.331,33**
Λοιποί χρεώστες	361.876,98	161.496,67
Σύνολο	**361.876,98**	**161.496,67**
Σύνολο απαιτήσεων	**2.227.022,04**	**1.610.828,00**

Τα ενηλικιωμένα υπόλοιπα των πελατών προέρχονται κυρίως από το ΛΑΓΗΕ και την BAYWA RE HELLAS και θεωρούνται ανακτήσιμα. Η ανάλυση τους έχει ως εξής:

Ημέρες αποπληρωμής	**31/12/2016**	**31/12/2015**
0 – 30 ημέρες	155.182,44	172.898,04
31 – 60 ημέρες	133.218,22	200.054,48
61 – 90 ημέρες	165.456,73	161.775,86
91 –120 ημέρες	210.871,56	251.850,78
121 – 150 ημέρες	286.825,79	316.774,44
151 – 180 ημέρες	323.486,18	345.976,71
181 + ημέρες	590.104,14	0,02
Υπόλοιπο ΛΑΓΗΕ	**1.865.145,06**	**1.449.331,33**

Το κονδύλι «Λοιποί Χρεώστες» αναλύεται ως εξής:

Προκαταβολή φόρου εισοδήματος 2016/15	346.040,01	145.323,50
Προπληρωμένα ενοίκια και έξοδα	15.836,97	16.173,17
	361.876,98	**161.496,67**

Το συνολικό ποσό του κονδυλίου θα συμψηφιστεί εντός της τρέχουσας χρήσης 2017.

Σημείωση 14: Παράγωγα

	2016	**2015**
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Σύνολα	**0,00**	**0,00**
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Σύνολα	**0,00**	**0,00**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	635.323,42	592.833,50
Σύνολα	**635.323,42**	**592.833,50**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	83.968,00	83.968,00
Σύνολα	**83.968,00**	**83.968,00**

Σημείωση 15: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Προμηθευτές	128.954,85	1.792,79
Λοιποί πιστωτές	187,97	879,16
Δεδουλευμένα έξοδα	93.427,60	101.798,84
Σύνολα	**222.570,42**	**104.470,79**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αναλογούν φόρος εισοδήματος	388.641,59	346.040,01
ΦΠΑ	18.155,00	18.784,31
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	3.390,00	640,00
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Ενοικίων	3,60	3,60
Σύνολο	**410.190,19**	**365.467,92**

Το σύνολο των υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	164.806,65	155.845,53
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	222.570,42	104.470,79
Σύνολο υποχρεώσεων	**387.377,07**	**260.316,32**

- Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 30 ημερών.

- Στο κονδύλι «Λοιποί Πιστωτές» καταγράφονται οφειλές προς ΟΤΕ και ΔΕΗ και VECTOR PARTNERS ΑΕ.
- Στο κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» καταγράφονται ποσά που αφορούν κατά το τέλος της χρήσης 2016 τις προβλεπόμενες δαπάνες αποξήλωσης του πάρκου Φαρσάλων σε τρέχουσες τιμές. Η αξία των συγκεκριμένων προβλέψεων εμφανίζεται σε παρούσα αξία η οποία υπολογίσθηκε σε διάρκεια 20 ετών με τρέχων επιτόκιο 5,75% το οποίο αφορά το επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας και αναλύεται ως εξής:

Κόστος αποξήλωσης	220.000,00 €
Ποσό αναγνώρισης σε παρούσα αξία	117.839,93 €
Χρηματοοικονομικό κόστος	242.655,69 €
Συνολικό ποσό πρόβλεψης στη λήξη	360.495,62 €

Ακολουθεί πίνακας κίνησης της πρόβλεψης:

Πρόβλεψη αποξήλωσης 31/12/2015	155.845,53
Χρηματοοικονομικό κόστος 2016	8.961,12
Πρόβλεψη αποξήλωσης 31/12/2016	164.806,65

Σημείωση 16: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Σε σχέση με την ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ δεν υφίσταται μητρική με τη μορφή νομικής οντότητας, καθώς το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, κυρίως ανήκε σε φυσικά πρόσωπα.

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ προμηθεύεται υπηρεσίες από συγκεκριμένες συνδεδεμένες εταιρείες στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας. Αυτές οι συνδεδεμένες εταιρείες αποτελούνται από εταιρείες που έχουν κοινή ιδιοκτησία ή/και διοίκηση με την ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ.

Τα υπόλοιπα, με τα συνδεμένα μέρη την 31 Δεκεμβρίου, έχουν ως εξής:

	2016		2015	
Α. Εταιρίες	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΠΕ	0,00	64,06	0,00	762,16
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Β. Διευθυντικά στελέχη-Μέλη Διοίκησης:	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Οι συναλλαγές με συνδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	2016		2015	
	Πωλήσεις	**Αγορές**	**Πωλήσεις**	**Αγορές**
Α. Εταιρίες				
ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΠΕ	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Β. Διευθυντικά στελέχη-Μέλη Διοίκησης:				
Ρεκουνιώτη Παναγιώτα	0,00	0,00	0,00	17.638,06
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	0,00	0,00	0,00

	0,00	0,00	0,00	17.638,06

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

Σημείωση 17: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις της εταιρείας, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί κατάλληλα στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Σημείωση 18: Διανομή μερισμάτων

Η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση, η οποία έλαβε χώρα την 28.04.2016, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ποσού οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) ευρώ.

Σημείωση 19: Μεταγενέστερα γεγονότα

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με ημερομηνία 8/5/2017 προτείνεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρείας συνολικού μικτού ποσού οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) ευρώ.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε

ΓΕΜΗ: 7468201000

Διεύθυνση έδρας: Μέρλιν 10 Αθήνα, Τ.Κ 10671

Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190 άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε" . Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.hellogenesis.eu
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων): 8 Μαΐου 2017
Αρμόδια Νομαρχία: Αθηνών
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Πρόεδρος : Παπαιωάννου Γεώργιος
Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος: Ευγένιος Δενδρινός
Μέλη : Καρρά Μαρία
Μέλη : Ρεκουνιώτη Παναγιώτα
Μέλη : Power Development Project Hellas ΕΠΕ
Μέλη : Καββαβά Διονυσία

Νόμιμος ελεγκτής : Μάριος Γεωργίου
Ελεγκτική εταιρία : Ελεγκτικές Υπηρεσίες ΑΕ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

	31-Δεκ-2016	31-Δεκ-2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.735.077,94	9.341.880,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	106.841,68	105 180,45
Απαιτήσεις από πελάτες	1.865.145,06	1.449.331,33
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	361.876,98	161.496,67
Ταμιακά διαθέσιμα	1.147.625,22	1 628 352,50
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.216.566,88	12.686.241,24
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	622.240,00	622.240,00
Υπέρ το άρτιο	2.517.859,68	2.517.859,68
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	1.150 811,11	1.198.093,49
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	4.290.910,79	4 338.193,17
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές / δανειακές υποχρεώσεις	6.408.797,41	7.045.462,33
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	800.130,07	748.679,03
βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	222 570,42	104.470,79
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	494.158,19	449.435,92
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	7 925.656,09	8 348 048,07
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) = (α) + (β)	12.216.566,88	12.686.241,24

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Κύκλος εργασιών	2.485.302,08	2.536.938,56
Κόστος Πωλήσεων	-842.780,09	-833.352,60
Μικτό Κέρδος	1.642.521,99	1.703.585,96
Έξοδα διαθέσεως	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-183 701,72	-90 932,24
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	5.275,17	6.315,50
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.464.095,44	1.618.969,22
Χρηματοοικονομικά κόστος (καθαρό)	-360 244,70	-435.518,62
Κέρδη προ φόρων	1.103.850,74	1.183.450,60
Φόρος εισοδήματος	-320 965,27	-353.770,98
Κέρδη μετά από φόρους (α)	782.885,47	829.679,62
Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	782.885,47	829 679,62
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	782.885,47	829.679,62
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (β)	-30,167,85	107.833,39
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους(α)+(β)	752.717,62	937.513,01
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα καταγέμονται σε :		
Μετόχους εταιρείας	752 717,62	937.513,01
	752.717,62	937.513,01

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2016 και 1/1/2015 αντίστοιχα)	4.338.193,17	3.940.680,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	752.717,62	937.513,02
	5.090.910,79	4.878.193,17
Διανεμηθέντα μερίσματα	-800.000,00	-540.000,00
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα)	**4.290.910,79**	**4.338.193,17**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €) - έμμεση μέθοδος

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2016	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	782.885,47	929.679,62
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Έξοδο φόρου χρήσης	320.965,27	353.770,98
Αποσβέσεις ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων	606.802,35	606.802,35
Έξοδα τόκων	360.244,70	435.518,62
	2.070.897,79	2.225.771,57
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων	305.889,61	272.579,72
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-147.482,53	292.393,84
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-360.244,70	-435.518,62
Καταβεβλημένοι φόροι	-310.304,43	346.040,01
	-1.123.921,27	-801.372,75
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	946.976,52	1.424.398,82
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων	8.961,12	8.473,89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	8.961,12	8.473,89
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-800.000,00	-540.000,00
Δάνεια ληφθέντα	-636.664,92	-714.848,44
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.436.664,92	-1.254.848,44
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	-480.727,28	178.024,27
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.628.352,50	1.450.328,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.147.625,22	1.628.352,50

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες :

1. Η Εταιρεία δεν έχει ελεχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010.
2. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιριας δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν άλλες εταιρίες.
3. Επί των παγίων στοιχείων δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις υπέρ τραπεζών.
4. Κατα την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού δεν εκκρεμούσαν επιδικες και υπό διαιτησία διαφορές.
5. Αριθμος απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2016 : 0 (31.12.2015: 0)
6. Στα στοιχεία καταστασης αποτελεσματων, ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Φόρος εισοδήματος χρησης	-310.304,43	-315.918,85
Αναβαλλόμενος φόρος	-10.660,84	-37.852,13
	-320.965,27	**-353.770,98**

Αθήνα , 30 Απριλίου 2017

Ο Πρόεδρος	Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Παπαϊωάνιου Γεώργιος ΑΔΤ: ΑΒ 649791	Ευγένιος Δενδρινός ΑΔΤ: ΤΟ 78714	ACCOUNTING SOLUTIONS Α.Ε ΑΔ:924/08 Νικόλαος Ζαμανης ΑΔ: Α' 08257