ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ της 23/03/2017
Αθήνα,28/06/2016
Αριθ.Πρωτ.:415855

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες:
Τηλέφωνο: 2103604815
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ, Παραγωγή και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος Ανώνυμη Εταιρεία».

Ανακοινώνεται ότι την 28/06/2016 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 924864 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2015 - 31/12/2015 της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ, Παραγωγή και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος Ανώνυμη Εταιρεία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 7468201000 (πρώην Αρ.ΜΑΕ 62724/01/Β/07/184).

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 11883 / 21/06/2016).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ, Παραγωγή και Εμπορία Ηλεκτρικού Ρεύματος Ανώνυμη Εταιρεία»
   Δ/νση: ΜΕΡΛΙΝ 10
   Τ.Κ.: 10671, ΑΘΗΝΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας

Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Σταδίου 60, 10564, Αθήνα

Ακαδημίας 7, 106 71 Αθήνα, Τηλ:210 36 04 815-9, 210 36 02 411, Fax: 210 3616 464, Website: www. acci.gr, Email: info@acci.gr

Ε/Ο.ΓΔ.110.03-02

ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.4308/14 άρθρο 1 par. 4 & 5 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.heliogenesis.eu
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων): 31 Μαρτίου 2016
Αρμόδια Νομαρχία: Αθηνών
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Πρόεδρος : Ζομπανάκης Ανδρέας
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος : Καββαθάς Χρήστος
Μέλη : Κομονδούρος Μάρκος
Μέλη : Ρεκουνιώτη Παναγιώτα
Μέλη : Power Development Project Hellas ΕΠΕ

Νόμιμος ελεγκτής : Μάριος Γεωργίου
Ελεγκτική εταιρία : Audit Services ΑΕ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

	31-Δεκ-2015	31-Δεκ-2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.341.880,28	9.948.682,64
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	105.180,45	153.482,08
Απαιτήσεις από πελάτες	1.449.331,33	1.351.147,02
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	161.496,67	186.220,69
Ταμιακά διαθέσιμα	1.628.352,50	1.450.328,23
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**12.686.241,23**	**13.089.860,66**
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	1.198.093,49	800.580,47
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	4.338.193,17	3.940.680,15
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές / δανειακές υποχρεώσεις	7.045.462,33	7.760.310,77
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	748.679,03	859.326,12
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	104.470,78	120.844,34
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	449.435,92	408.699,28
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	8.348.048,06	9.149.180,51
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) = (α)	**12.686.241,23**	**13.089.860,66**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015	1 Ιαν - 31 Δεκ 2014
Κύκλος εργασιών	2.536.938,56	2.572.578,00
Κόστος Πωλήσεων	-833.352,60	-819.727,60
Μικτό Κέρδος	**1.703.585,96**	**1.752.850,40**
Έξοδα διαθέσεως	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-90.932,24	-697.863,88
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	6.315,50	5.942,85
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**1.618.969,22**	**1.060.929,37**
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-435.518,62	-460.029,45
Κέρδη προ φόρων	**1.183.450,60**	**600.899,92**
Φόρος εισοδήματος	-353.770,98	-157.406,71
Κέρδη μετά από φόρους (α)	**829.679,62**	**443.493,21**
Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	829.679,62	443.493,21
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	829.679,62	**443.493,21**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (β)	107.833,39	-358.836,21
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους(α)+(β)	**937.513,01**	**84.657,00**
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε :		
Μετόχους εταιρείας	937.513,01	84.657,00
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	937.513,01	**84.657,00**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015	1 Ιαν - 31 Δεκ 2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2015 και	3.940.680,15	3.977.023,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	937.513,01	84.657,00
	4.878.193,16	4.061.680,15
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	-540.000,00	-121.000,00
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31/12/2015 και 31/12/20	**4.338.193,16**	**3.940.680,15**

ΞΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €) - έμμεση μ

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015	1 Ιαν - 31 Δεκ 2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	829.679,62	443.493,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Έξοδο φόρου χρήσης	353.770,98	157.406,71
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	606.802,35	613.047,04
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων		
(Έσοδα) από τόκους		-63,55
Έξοδα τόκων	435.518,62	460.093,00
	2.225.771,57	**1.673.976,41**
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων	272.579,72	-24.880,08
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-292.393,84	43.804,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-435.518,62	-460.093,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-346.040,01	-145.333,04
	-801.372,75	**-586.501,94**
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριό	**1.424.398,82**	**1.087.474,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		
Τόκοι εισπραχθέντες		63,55
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων	8.473,89	8.013,11
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριό	**8.473,89**	**8.076,66**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-540.000,00	-121.000,00
Δάνεια ληφθέντα	-714.848,44	-760.512,74
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστη	**-1.254.848,44**	**-881.512,74**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**178.024,27**	**214.038,39**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.450.328,23	1.236.289,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.628.352,50**	**1.450.328,23**

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. Κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού δεν εκκρεμούσαν επίδικες και υπό διαιτησία διαφορέ
5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2015 : 0 (31.12.2014: 0)
6. Στα στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων, ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	01.01- 31.12.2015	01- 31.12.2014
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-315.918,85	-175.454,24
Αναβαλλόμενος φόρος	-37.852,13	18.047,53
	-353.770,98	**-157.406,71**

Αθήνα , 31 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος	**Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβοι**	**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
Ανδρέας Ζομπανάκης	**Καββαθάς Χρήστος**	**ACCOUNTING SOLUTIONS Α.Ε ΑΔ:924/08**
ΑΔΤ: ΑΒ 973717	ΑΔΤ: Ι366256	Νικόλαος Ζαμάνης ΑΔ: Α' 08257

HELIOGENESIS

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ



2015

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από τη σελίδα 9 έως 42 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31η Μαρτίου 2016.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ ΑΔΤ: ΑΒ 973717	ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΔΤ: Ι366256	ACCOUNTING SOLUTIONS Α.Ε ΑΔ:928/08 ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΕΣ
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 6
Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Λογιστή	7 –8
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2015 (1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015)	9 –41
Στοιχεία και πληροφορίες	42

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 2015.

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.

Β. ΣΗΜΑΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ι. Δραστηριότητες Χρήσης 2015

Η παραγόμενη ενέργεια κατά το 2015 ήταν υψηλότερη, κατά 2,49%, από αυτήν του προηγούμενου έτους, λόγο της συγκριτικά υψηλότερης 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 2015

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.

III. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2016

Ο καθαρός δανεισμός της εταιρείας και συνακόλουθα τα χρηματοοικονομικά έξοδα, αναμένονται να μειωθούν το 2016 λόγω των τακτικών αποπληρωμών των δανείων της εταιρείας .

IV. Διοικητικό Συμβούλιο

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

1.Ανδρέας Ζομπανάκης του Μίνωα	Πρόεδρος
2.Χρήστος Καββαθάς	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
3.Μάρκος Κομονδούρος	Μέλος
4. Ρεκουνιώτη Παναγιώτα	Μέλος
5.Power Development Projects Hellas Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης	Μέλος

Την εταιρεία εξακολουθεί να δεσμεύει ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Χρήστος Καββαθάς του Παναγιώτη, ο οποίος θα δεσμεύει την Εταιρεία για οποιοδήποτε θέμα, υπογράφων κάτω από την εταιρική επωνυμία και, σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του, ο Μάρκος Κομονδούρος του Παναγιώτη.

V. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 2861 της 28/12/2015 υπουργική απόφαση Αριθμ. ΑΠΕΗΛ /Γ/Φ1/οικ.184898 η οποία θέτει σε εφαρμογή τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4203/2013 και επιβάλλει μεταβατικό τέλος ασφάλειας εφοδιασμού σε όλες τις μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Το συγκεκριμένο τέλος ανέρχεται στο 3,6% του τζίρου.
- 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 2.536.938,56 € το 2015 έναντι των € 2.572.578,00 το 2014, μειώθηκε δηλαδή κατά 1,39%.
Το μικτό περιθώριο των αποτελεσμάτων εμφανίζεται σε ποσοστό 67,15% το 2015 έναντι ποσοστού 68,14% το 2014.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών 46,65% ήτοι € 1.183.450,60 έναντι του κέρδους ποσού €600.899,92 το 2014 ήτοι 23,36%.
Τα κέρδη μετά φόρων περιορίστηκαν σε ποσοστό 32,70 % ήτοι 829.679,62€ αυξημένα σε σχέση με τα κέρδη ποσού 443.493,21 € του 2014 ήτοι 17,24%.
Το περιθώριο κέρδους EBIT, δηλαδή κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών εξόδων, στο σύνολο της εταιρείας είναι ικανοποιητικό με ποσοστό 63,82% ήτοι 1.618.969,22€ αυξημένο σε σχέση με το ποσοστό 41,24% του 2014 ήτοι 1.060.929,37€ .

Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε 435.518,62€ το 2015 , παρουσιάζοντας μείωση έναντι του προηγούμενου έτους όταν είχε ανέλθει σε 460.029,45 € .

Ο συνολικός δανεισμός της εταιρείας θα συνεχίσει να καταγράφει μείωση το 2016 σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμής των δανείων.

Αύξηση παρουσίασε το σχετικό κονδύλι των πελατών και λοιπών απαιτήσεων κατά 73.460,29 € το οποίο κονδύλι αφορά:
α) Αύξηση του υπολοίπου των πελατών 98.184,31€ λόγω της αύξησης των ημερών αποπληρωμής των τιμολογίων που εκδίδονται προς το ΛΑΓΗΕ.
β) Μείωση των προκαταβλητέων φόρων στο δημόσιο κατά 24.724,02 €.

Οι μη-δανειακές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις) κατέγραψαν μείωση κατά τη διάρκεια του έτους σε 104.470,78€ από 120.844,34 € στο τέλος του 2014.

Ο μακροπρόθεσμός καθαρός δανεισμός στο τέλος του 2015 μειώθηκε σε 7.231.375,16€ έναντι 8.004.282,37€ του προηγούμενου έτους. Η μείωση του μακροπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή των ληξιπρόθεσμων τοκοχρεολυσίων .

Η κεφαλαιακή δομή της εταιρείας αυξήθηκε κατά τη διάρκεια του 2015, με τα ίδια κεφάλαια να ανέρχονται στο τέλος του έτους σε 4.338.193,17€ έναντι 3.940.680,15€ το 2014.
Το κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» κατέγραψε αύξηση στα 155.845,53€ στο τέλος 2015 έναντι 147.371,66€ στο τέλος 2014, 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) **Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης**

- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	:	3.239	/	12.686	=	25,53 %
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	:	4.338	/	8.348	=	51,97 %
- Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	:	4.338	/	9.342	=	46,44 %
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	:	3.239	/	554	=	584,79 %

β) **Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας**

- Καθαρά αποτελέσματα / Ίδια κεφάλαια	:	1.183	/	4.338	=	27,28 %
- Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης/ Πωλήσεις	:	1.704	/	2.537	=	67,15 %

ΙΙ. Σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2015 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 01.01.2015 έως 31.12.2015 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 01.01.2015 έως 31.12.2015.
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2015, σύμφωνα με το Νόμο αλλά και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Αθήνα 31 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ ΑΔΤ: ΑΒ 973717	ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΔΤ: Ι366256	ACCOUNTING SOLUTIONS A.E ΑΔ:928/08 ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

NETWORK
Audit Services A.E.
Ζαλόγγου 4 & Λ. Μεσογείων
15343 Αγία Παρασκευή
Αττική

Τ: 211 4804400
Φ: 211 4804498

info@asnetwork.gr
www.asnetwork.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ (*εφεξής «η Εταιρεία»*), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2015, 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 8 Απριλίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

AS 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 2015

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

	Σημείωση	2015	2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7	9.341.880,28	9.948.682,64
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	105.180,45	153.482,08
		9.447.060,73	**10.102.164,72**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.610.828,00	1.537.367,71
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	1.628.352,50	1.450.328,23
		3.239.180,50	**2.987.695,94**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**12.686.241,23**	**13.089.860,66**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	622.240,00	622.240,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		2.517.859,68	2.517.859,68
Τακτικό αποθεματικό	13	143.981,91	102.497,93
Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμιακών ροών	13	(480.529,06)	(588.362,45)
Κέρδη εις νέον		1.534.640,64	1.286.444,98
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας		**4.338.193,17**	**3.940.680,15**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές δανειακές υποχρεώσεις	11	7.045.462,33	7.760.310,77
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	16	592.833,50	711.954,45
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12		0,00
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	155.845,53	147.371,66
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**7.794.141,36**	**8.619.636,88**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	104.470,78	120.844,34
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	16	365.467,92	325.569,36
Τραπεζικός δανεισμός	11	0,00	0,00
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	15	83.968,00	83.129,93
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**553.906,70**	**529.543,63**
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)		**8.348.048,06**	**9.149.180,51**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**12.686.241,23**	**13.089.860,66**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	2015	2014
Κύκλος εργασιών	1	2.536.938,56	2.572.578,00
Κόστος Πωληθέντων	1	(833.352,60)	(819.727,60)
Μικτό κέρδος		**1.703.585,96**	**1.752.850,40**
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2	(90.932,24)	(697.863,88)
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	3	6.315,50	5.942,85
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**1.618.969,22**	**1.060.929,37**
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	4	(435.518,62)	(460.029,45)
Κέρδη προ φόρων		**1.183.450,60**	**600.899,92**
Έξοδα Φόρου Χρήσης	5	(353.770,98)	(157.406,71)
Κέρδη μετά από φόρους		**829.679,62**	**443.493,21**
Αποσβέσεις περιόδου	7 - 8	606.802,35	613.047,04

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

		2015	2014
Κέρδη μετά φόρων περιόδου		**829.679,62**	**443.493,21**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		(676.801,50)	(795,084,38)
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί στα λοιπά συνολικά έσοδα		196.272,44	206.721,94
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	13	**(480.529,06)**	**(588.362,44)**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου		**349.150,56**	**(144.869,23)**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

	Σημείωση	2015	2014
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη περιόδου μετά φόρων		829.679,62	443.493,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Έξοδο φόρου χρήσης	5	353.770,98	157.406,71
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	7	606.802,35	613.047,04
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων	8		0,00
(Έσοδα) από τόκους	4		(63,55)
Έξοδα τόκων	4	435.518,62	460.093,00
		2.225.771,57	**1.673.976,41**
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης			
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων		272.579,72	(170.213,12)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(292.393,84)	43.804,18
		(19.814,12)	**(126.408,94)**
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		**2.205.957,45**	**1.547.567,47**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(435.518,62)	(460.093,00)
Καταβεβλημένοι φόροι / Φόρος ζημιών προηγουμένων χρήσεων	5	(346.040,01)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**1.424.398,82**	**1.087.474,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	7	0,00	0,00
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	8	0,00	0,00
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		0,01	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	4	0,00	63,55
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων		8.473,88	8.013,11
		8.473,89	**8.076,66**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	19	(540.000,00)	(121.000,00)
Δάνεια ληφθέντα / (εξοφληθέντα)	11	(718.848,44)	(760.512,74)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**1.254.848,44**	**(881.512,74)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β)+(γ)		**178.024,27**	**214.038,39**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		1.450.328,23	1.236.289,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	9	**1.628.352,50**	**1.450.328,23**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2014	**622.240**	**2.517.859,68**	**(229.526,24)**	**80.323,27**	**986.126,44**	**3.977.023,15**
Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	(358.836,21)		0,00	(358.836,21)
Καθαρό κέρδος περιόδου				22.174,66	421.318,56	443.493,22
Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου			(358.836,21)	22.174,66	421.318,56	**84.657,01**
Μερίσματα					(121.000,00)	(121.000,00)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	**622.240**	**2.517.859,68**	**(588.362,45)**	**102.497,93**	**1.286.445,00**	**3.940.680,16**
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	**622.240**	**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	107.833,39
Καθαρό κέρδος περιόδου				41.483,98	788.195,64	829.679,62
Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου	**0,00**	**0,00**	**107.833,39**	**41.483,98**	**788.195,64**	**937.513,01**
Μερίσματα πληρωτέα					(540.000,00)	(540.000,00)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	**622.240**	**2.517.859,68**	**(480.529,06)**	**143.981,91**	**1.534.640,64**	**4.338.193,17**

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 31.03.2016 και υπόκεινται σε έγκριση από τη Γενική συνέλευση των Μετόχων η οποία θα συνεδριάσει στις 28.04.2016

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 2015, 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 2015. 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 31.12.2015. 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 Ρευστότητος

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, ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015 είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2015 εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και διερμηνειών που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015.

2.2.1. Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2015:

Τον Δεκέμβριο του 2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις «Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2011 – 2013». Οι βελτιώσεις αυτές είναι σε ισχύ από την 1 Ιουλίου 2014 και εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά από την Εταιρεία σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατωτέρω παρατίθεται η φύση και η επίδραση που επιφέρουν αυτές οι τροποποιήσεις:

2.2.2. Επίδραση από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση)
Διευκρινίζει ότι το Δ.Π.Χ.Α. 3 *Συνενώσεις Επιχειρήσεων* εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του τη λογιστική αντιμετώπιση του σχηματισμού κοινοπραξίας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κοινοπραξίας. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 3 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2.2.1. Επίδραση από την από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση)
Το Δ.Π.Χ.Α. 13 *Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας* διευκρινίζει ότι ο σκοπός της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου στην παράγραφο 52 από την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σε συμψηφισμένη βάση, περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις οι οποίες είναι εντός σκοπού και αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Λ.Π. 39 ή του Δ.Π.Χ.Α. 9, ακόμη και εάν αυτές οι συμβάσεις δεν πληρούν τον ορισμό του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 13 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2.2.2. Επίδραση από την υιοθέτηση του Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση)
Το Δ.Λ.Π. 40 αποσαφηνίζει την αλληλεξάρτηση του Δ.Π.Χ.Α 3 και του Δ.Λ.Π. 40 κατά την ταξινόμηση ενός ακινήτου ως επενδυτικό ακίνητο ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενο. Συνεπώς, μία εταιρεία η οποία αποκτά επενδυτικό ακίνητο πρέπει να προσδιορίσει εάν (α) το ακίνητο πληροί τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 και (β) η συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 3. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 40 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.2.3. Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2015

- **Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2018 και μετά σύμφωνα με το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ενώ εντός του δεύτερου εξαμήνου 2016 αναμένεται να υιοθετηθεί και από την Ε.Ε.). Το Δ.Π.Χ.Α. 9 που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 εισήγαγε νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 τροποποιήθηκε αρχικά τον Οκτώβριο του 2010 και συμπεριέλαβε απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς και την αποαναγνώριση τους και μεταγενέστερα τον Νοέμβριο του 2013 όπου εισήγαγε το νέο γενικό πλαίσιο λογιστικής αντιστάθμισης. Τον Ιούλιο του 2014 εκδόθηκε αναθεωρημένη έκδοση κυρίως για να περιλάβει

(α) τις διατάξεις για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (β) περιορισμένες τροποποιήσεις των σχετικών διατάξεων που αφορούν στην ταξινόμηση και στην επιμέτρηση εισάγοντας μία νέα κατηγορία επιμέτρησης για ορισμένες απλές κατηγορίες χρεωστικών τίτλων, την «εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων» (ΕΑΜΛΣΕ). Οι βασικές απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 περιλαμβάνουν:

- ✓ όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση*, απαιτείται να επιμετρώνται μετά την αρχική αναγνώριση τους στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία. Συγκεκριμένα, οι χρεωστικοί τίτλοι που κατέχονται βάσει ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του κεφαλαίου, επιμετρώνται σε μεταγενέστερες περιόδους, γενικά, στο αποσβέσιμο κόστος. Χρεωστικοί τίτλοι των οποίων οι συμβατικοί όροι προβλέπουν πληρωμή αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες και κατέχονται μέσω ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί είτε στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών εισροών είτε στην πώληση των χρεωστικών τίτλων, επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ. Όλοι οι υπόλοιποι χρεωστικοί και συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρώνται σε μεταγενέστερες περιόδους στην εύλογη αξία. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, παρέχεται η δυνατότητα αμετάκλητης επιλογής να παρουσιάζονται οι μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία ενός συμμετοχικού τίτλου (που δεν κατέχεται για εμπορικούς σκοπούς) στα λοιπά συνολικά έσοδα, και να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο τα έσοδα από μερίσματα.

- ✓ Αναφορικά με την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαιτεί το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που αποδίδεται στη μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου της υποχρέωσης, να αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός εάν αυτό θα δημιουργούσε ή θα μεγέθυνε μία λογιστική ασυμμετρία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μεταβολές στην εύλογη αξία που αποδίδονται σε μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν μεταφέρονται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μεταβολές στην εύλογη αξία που προέρχονται από τον πιστωτικό κίνδυνο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν μεταφέρονται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, το συνολικό ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- ✓ Αναφορικά με την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαιτεί η απομείωση να υπολογίζεται βάσει ενός μοντέλου αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σε αντίθεση με το υφιστάμενο μοντέλο της πραγματοποιηθείσας πιστωτικής ζημίας που ορίζει το Δ.Λ.Π. 39. Το μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας απαιτεί τη λογιστική αναγνώριση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας και της μεταβολής αυτής σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με αυτόν της αρχικής αναγνώρισης. Με άλλα λόγια, δεν είναι πλέον αναγκαίο να έχει συμβεί ένα πιστωτικό γεγονός για να αναγνωριστεί η σχετική πιστωτική ζημία.

- ✓ Οι νέες διατάξεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διατηρούν τους τρεις μηχανισμούς λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων που επί του παρόντος προβλέπονται από το Δ.Λ.Π. 39. Με το Δ.Π.Χ.Α. 9, παρέχεται μεγαλύτερη ευελιξία ως προς τους τύπους των συναλλαγών που μπορούν να επιλεγούν για λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων, ειδικότερα διευρύνοντας τους τύπους των

χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνων και τα υποκείμενα σε αντιστάθμιση είδη κινδύνων που εμπεριέχονται σε μη χρηματοοικονομικά προϊόντα. Επιπλέον, οι έλεγχοι αποτελεσματικότητας έχουν αναθεωρηθεί και αντικατασταθεί από την αρχή της «οικονομικής συσχέτισης». Η απαίτηση για κατάδειξη της αναδρομικής αποτελεσματικότητας της αντισταθμιστικής σχέσης δεν υφίσταται πλέον. Ωστόσο, έχουν εισαχθεί αυξημένες απαιτήσεις γνωστοποίησης σχετικά με τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει αυτό το Πρότυπο και αξιολογεί την επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 9 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, καθώς και το χρόνο εφαρμογής του. Ωστόσο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποιήσεις) «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015 σύμφωνα με την Ε.Ε.). Τροποποιεί τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 19 (2011) *Παροχές σε Εργαζόμενους* σχετικά με τις εισφορές που καταβάλλονται από τους εργαζόμενους ή τρίτους οι οποίες είναι συνδεδεμένες με την παροχή υπηρεσίας. Εάν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας, μία επιχείρηση επιτρέπεται να αναγνωρίσει αυτές τις εισφορές ως μειωτικό στοιχείο στο κόστος υπηρεσίας την περίοδο κατά την οποία η σχετική υπηρεσία παρέχεται, αντί να την κατανείμει στη διάρκεια της περιόδου παροχής της υπηρεσίας. Εάν το ποσό των εισφορών εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, μία επιχείρηση απαιτείται να κατανείμει αυτές τις εισφορές στη διάρκεια της περιόδου παροχής της υπηρεσίας χρησιμοποιώντας την ίδια μέθοδο καταμερισμού που απαιτείται από την παράγραφο 70 του Δ.Λ.Π. 19 για τις μικτές παροχές (δηλαδή είτε χρησιμοποιώντας τον τύπο καταμερισμού του προγράμματος εισφορών είτε τη σταθερή μέθοδο καταμερισμού). Η Εταιρεία δεν έχουν εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση, αλλά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεών της.

- **Δ.Π.Χ.Α. 15 (νέο πρότυπο) «Έσοδα από συμβάσεις με Πελάτες»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2018 και μετά σύμφωνα με το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ενώ εντός του δεύτερου τριμήνου 2016 αναμένεται να υιοθετηθεί και από την Ε.Ε.). Για τη λογιστική αντιμετώπιση των εσόδων που προέρχονται από συμβάσεις με πελάτες, το Δ.Π.Χ.Α. 15 εισάγει ένα μοναδικό συνολικό μοντέλο για τις επιχειρήσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 15, όταν τεθεί σε ισχύ, θα αντικαταστήσει το τρέχον λογιστικό πλαίσιο για την αναγνώριση των εσόδων, το οποίο περιλαμβάνει το Δ.Λ.Π. 18 *Έσοδα*, το Δ.Λ.Π. 11 *Συμβάσεις Κατασκευής* και τις σχετικές με αυτά διερμηνείες. Η βασική αρχή του Δ.Π.Χ.Α. 15 είναι ότι μία επιχείρηση πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα στο βαθμό που αντικατοπτρίζουν το τίμημα το οποίο η επιχείρηση δικαιούται από τη μεταβίβαση των αγαθών και των υπηρεσιών. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο εισάγει μία προσέγγιση πέντε βημάτων για την αναγνώριση των εσόδων:

- Αναγνώριση των συμβάσεων με τους πελάτες
- Αναγνώριση των όρων εκτέλεσης των συμβάσεων
- Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής
- Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής ανάλογα με τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων
- Αναγνώριση του εσόδου όταν η επιχείρηση εκπληρώνει τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, μία επιχείρηση αναγνωρίζει έσοδο όταν (ή καθόσον) εκπληρώνονται οι όροι εκτέλεσης των συμβάσεων, π.χ. όταν ο «έλεγχος» των υποκείμενων, στους όρους εκτέλεσης, αγαθών ή υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη. Στο Δ.Π.Χ.Α. 15

έχουν περιληφθεί πολύ πιο επεξηγηματικές οδηγίες οι οποίες πραγματεύονται τον χειρισμό ιδιαίτερων περιπτώσεων. Επιπλέον, το Δ.Π.Χ.Α. 15 απαιτεί εκτενείς γνωστοποιήσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει αυτό το Πρότυπο και αξιολογεί την επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 15 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεών της, καθώς και το χρόνο εφαρμογής του. Ωστόσο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αυτής.

- **Δ.Π.Χ.Α. 16 (νέο πρότυπο) «Μισθώσεις»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2019 και μετά σύμφωνα με το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ενώ δεν είναι ακόμα γνωστός ο χρόνος υιοθέτησής του από την Ε.Ε.). Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε στις 13 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και για τα δύο μέρη μιας μισθωτικής σύμβασης, δλδ. τον πελάτη-μισθωτή και τον προμηθευτή-εκμισθωτή. Το Δ.Π.Χ.Α. 16, όταν τεθεί σε ισχύ, θα αντικαταστήσει το τρέχον λογιστικό πλαίσιο για τις μισθώσεις, το οποίο περιλαμβάνει το Δ.Λ.Π. 17 *Μισθώσεις* και τις σχετικές με αυτό διερμηνείες.

Από την πλευρά του μισθωτή, το Δ.Π.Χ.Α. 16 καταργεί την ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές όπως απαιτείται από το τρέχον Δ.Λ.Π. 17 και αντ' αυτού εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό των μισθώσεων. Εφαρμόζοντας αυτό το μοντέλο, ένας μισθωτής απαιτείται να αναγνωρίσει:
(α) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας και
(β) στην κατάσταση αποτελεσμάτων, τις αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων της μίσθωσης ξεχωριστά από τους τόκους για τις υποχρεώσεις της μίσθωσης.

Από την πλευρά του εκμισθωτή, το Δ.Π.Χ.Α. 16 ουσιαστικά ενσωματώνει τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17. Κατά συνέπεια, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές ή χρηματοδοτικές και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο μίσθωσης.

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει αυτό το Πρότυπο και αξιολογεί την επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 16 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεών της, καθώς και το χρόνο εφαρμογής του. Ωστόσο δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αυτής.

- **Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποιήσεις) «Λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης δικαιωμάτων σε από κοινού ελεγχόμενες εργασίες»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 σύμφωνα με την Ε.Ε.). Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 11 παρέχουν οδηγίες για το πώς πρέπει να αντιμετωπιστεί λογιστικά η απόκτηση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών» οι οποίες αποτελούν επιχείρηση όπως αυτή ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 3 *Συνενώσεις Επιχειρήσεων*. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι οι σχετικές αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 3 περί λογιστικής αντιμετώπισης των συνενώσεων επιχειρήσεων και άλλων προτύπων (π.χ. Δ.Λ.Π. 36 *Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων* που αφορά στη διενέργεια ελέγχου απομείωσης μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί η υπεραξία που προέκυψε κατά την απόκτηση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών») θα πρέπει να εφαρμοστούν. Οι ίδιες διατάξεις θα πρέπει να εφαρμοστούν και κατά τη σύσταση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών» μόνο στην περίπτωση που ένα από τα μέλη που συμμετέχουν εισφέρει σε αυτή μία επιχείρηση. Το κοινοπρακτών μέλος θα πρέπει να γνωστοποιήσει και αυτό τη σχετική πληροφόρηση που απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 3 και από άλλα πρότυπα σχετικά με τις συνενώσεις επιχειρήσεων.

Δεν αναμένουν η συγκεκριμένη τροποποίηση να έχει σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

- Δ.Λ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 38 (Τροποποιήσεις) Διευκρινήσεις για αποδεκτές μεθόδους απόσβεσης (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 σύμφωνα με την Ε.Ε.). Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 16 απαγορεύουν στις επιχειρήσεις τη χρήση μεθόδου απόσβεσης επί ενσώματων ακινητοποιήσεων, η οποία βασίζεται στην εκτίμηση των εσόδων που μπορεί να αποφέρει ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 38 εισάγουν ένα μαχητό τεκμήριο ότι η εκτίμηση των εσόδων δεν αποτελεί την κατάλληλη βάση υπολογισμού της απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου. Το τεκμήριο μπορεί να είναι μαχητό στις εξής δύο περιπτώσεις:
(α) όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο υπολογισμού των εσόδων ή
(β) όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι στενά συνδεδεμένα.
Επί του παρόντος, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για τα ενσώματα και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της. Η διοίκηση πιστεύει ότι η σταθερή μέθοδος απόσβεσης είναι η πλέον ενδεδειγμένη μέθοδος να αντικατοπτρίσει την ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία.

- «Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010-2012» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015 σύμφωνα με την Ε.Ε.), επιφέρουν τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

- **Δ.Π.Χ.Α. 2** – Τροποποιεί τους ορισμούς «Περίοδος κατοχύρωσης» και «συνθήκη αγοράς» και προσθέτει ορισμούς για «όρο απόδοσης» και «όρος χρόνου υπηρεσίας» οι οποίοι προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον ορισμό της «Περιόδου κατοχύρωσης».
- **Δ.Π.Χ.Α. 3** – Απαιτεί το ενδεχόμενο τίμημα το οποίο έχει ταξινομηθεί ως περιουσιακό στοιχείο ή ως υποχρέωση να επιμετράται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ανεξάρτητα από το εάν το ενδεχόμενο τίμημα είναι χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός σκοπού του Δ.Π.Χ.Α. 9 ή του Δ.Λ.Π. 39 ή μη χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση. Μεταβολές στην εύλογη αξία θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- **Δ.Π.Χ.Α. 8** – Απαιτεί γνωστοποίηση σχετικά με τις κρίσεις που κάνει η Διοίκηση όταν εφαρμόζει τα κριτήρια συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, περιλαμβάνοντας μία συνοπτική περιγραφή των λειτουργικών τομέων δραστηριότητας και των οικονομικών δεικτών που χρησιμοποιήθηκαν προκειμένου να διαπιστωθεί ότι οι λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας έχουν παρόμοια οικονομικά χαρακτηριστικά. Αποσαφηνίζει ότι οι συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης απαιτούνται μόνο εάν αυτά αναφέρονται τακτικά στον επικεφαλής του οργάνου για τη λήψη αποφάσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α 13** – Διευκρινίζει ότι με την έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 13 και την τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Λ.Π. 39 δεν αναιρείται η δυνατότητα της επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μη προεξοφλημένη βάση, εάν η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική (τροποποιούν μόνο τη βάση για συμπεράσματα).
- **Δ.Λ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 38** – Διευκρινίζει ότι όταν ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο ή ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται η αρχική αξία του περιουσιακού στοιχείου προσαρμόζεται κατά τρόπο ο οποίος είναι συνεπής με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και ότι οι συσσωρευμένες αποσβέσεις είναι η διαφορά μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας και της λογιστικής αξίας μετά από κάθε ζημία απομείωσης.
- **Δ.Λ.Π. 24** – Διευκρινίζει ότι μία εταιρεία διαχείρισης η οποία παρέχει προσωπικό που ασκεί διοίκηση σε μία άλλη εταιρεία, είναι συνδεδεμένο μέρος με την εταιρεία που δέχεται τις υπηρεσίες και πως πρέπει να γνωστοποιούνται οι πληρωμές σε εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες διαχείρισης.

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις αυτές, οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεών της.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή της Μεθόδου της Καθαρής Θέσης στις Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 σύμφωνα με την Ε.Ε.). Η τροποποίηση επιτρέπει στις επιχειρήσεις να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιούν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρείες στις εταιρικές τους χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **«Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012-2014»** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 σύμφωνα με την Ε.Ε.), επιφέρουν τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

Δ.Π.Χ.Α. 5 – Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενα προς πώληση) αναταξινομείται από την κατηγορία «προοριζόμενο προς πώληση» στην κατηγορία «προοριζόμενο προς διανομή» ή το αντίστροφο, το γεγονός αυτό δε συνιστά αλλαγή του πλάνου της πώλησης ή της διανομής και γι' αυτό δεν πρέπει να αντιμετωπιστεί λογιστικά ως μεταβολή. Αυτό σημαίνει ότι το περιουσιακό στοιχείο ή η ομάδα των περιουσιακών στοιχείων που προορίζονται προς πώληση δεν θα πρέπει να αποκατασταθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σαν να μην είχε ποτέ ταξινομηθεί ως «προοριζόμενο προς πώληση» ή ως «προοριζόμενο προς διανομή», απλά και μόνο επειδή άλλαξε ο τρόπος της διάθεσης. Η τροποποίηση επίσης αποκαθιστά μία παράλειψη στο πρότυπο διευκρινίζοντας ότι η οδηγία στην αλλαγή του πλάνου πώλησης θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση όταν παύουν να διακρατούνται προς διανομή αλλά δεν αναταξινομούνται ως «προοριζόμενα προς πώληση».

Δ.Π.Χ.Α. 7 – Υπάρχουν 2 τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 7.

1. Εξυπηρέτηση συμβάσεων μετά την μεταβίβαση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Εάν μία επιχείρηση μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο υπό όρους που επιτρέπουν στον μεταβιβάζοντα να αποαναγνωρίσει το περιουσιακό στοιχείο, το Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί να γνωστοποιούνται όλες οι μορφές συνεχιζόμενης ανάμειξης που μπορεί να έχει η μεταβιβάζουσα επί των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων. Το Δ.Π.Χ.Α. 7 παρέχει οδηγίες σχετικά με το τι εννοεί με τον όρο «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση πρόσθεσε συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τις διοικήσεις να προσδιορίσουν εάν οι όροι μιας σύμβασης για εξυπηρέτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία έχουν μεταβιβαστεί συνιστά «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση δεν έχει αναδρομική εφαρμογή αλλά δίνει το δικαίωμα να εφαρμοστεί αναδρομικά. Παρεπόμενη τροποποίηση περιλήφθηκε στο Δ.Π.Χ.Α. 1 και έδωσε την ίδια δυνατότητα στις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Α.

2. Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις
Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η επιπρόσθετη γνωστοποίηση που απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Γνωστοποίηση – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται ακριβώς για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός αν απαιτείται από το Δ.Λ.Π. 34. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ.

Δ.Λ.Π. 19 – Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο για την προεξόφληση των καθορισμένων υποχρεώσεων μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το νόμισμα είναι αυτό που έχει σημασία για τη μετατροπή της υποχρέωσης και όχι η χώρα από την οποία προέρχεται. Η εκτίμηση για το εάν υπάρχει ενεργός αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά

ομόλογα βασίζεται στα εταιρικά ομόλογα αυτού του νομίσματος και όχι στα εταιρικά ομόλογα μιας συγκεκριμένης χώρας. Ομοίως, όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, μπορούν να χρησιμοποιηθούν κρατικά ομόλογα του ιδίου νομίσματος. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ αλλά περιορίζεται στην έναρξη της ενωρίτερης περιόδου που παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Δ.Λ.Π. 34 – Η τροποποίηση αποσαφηνίζει τι εννοείται με την αναφορά στο πρότυπο «πληροφορία που γνωστοποιείται αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική έκθεση». Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 34 απαιτεί την παραπομπή από τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην πηγή της πληροφόρησης. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ.

Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις αυτές, οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεών της.

Δεν υπάρχουν άλλα Δ.Π.Χ.Α. ή Διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Σημείωση 1 : Ανάλυση πωλήσεων και κόστους πωληθέντων

Οι πωλήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (ηλεκτρική ενέργεια)	2.536.938,56	2.572.578,00
Κύκλος Εργασιών	**2.536.938,56**	**2.572.578,00**

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

	2015	2014
Ασφάλεια	(30.097,11)	(34.010,41)
Ενοίκια	(18.312,02)	(18.297,45)
Κόστος Συντήρησης	(172.000,00)	(144.000,00)
Λοιπές παροχές τρίτων	(6.141,12)	(10.256,60)
Φόροι τέλη		(116,10)
Αποσβέσεις	(606.802,35)	(613.047,04)
	(833.352,60)	**(819.727,60)**

Σημείωση 2: Ανάλυση κόστους διοικητικής λειτουργίας

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

	2015	2014
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(81.700,81)	(102.920,01)
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	(440.000,00)
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Ενοίκια	(4.560,00)	(4.560,00)
Λοιπές παροχές τρίτων	(1.471,43)	0,00
Φόροι τέλη	(3.200,00)	(146.413,28)
Διάφορα έξοδα	0,00	(3.970,59)
Σύνολα	**(90.932,24)**	**(697.863,88)**

- Η διακύμανση του λογαριασμού Φόροι Τέλη οφείλεται στην επιβολή της έκτακτης ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης που επιβλήθηκε στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ μόνο στο πρώτο τρίμηνο του 2014 και ανέρχεται σε 144.813,28€.

Σημείωση 3: Ανάλυση λοιπών εσόδων

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

	2015	2014
Έσοδα από υπεκμίσθωση	100,00	100,00
Παρεπόμενα έσοδα	6.215,50	5.842,85
Σύνολο λοιπών εσόδων	**6.315,50**	**5.842,85**

Σημείωση 4: Ανάλυση χρηματοοικονομικού κόστους

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

Χρηματοοικονομικό κόστος

	2015	2014
Έσοδα		
Τόκοι	0.00	63.55
Σύνολο εσόδων	**0,00**	**63,55**
Έξοδα		
Τόκοι και λοιπά συναφή έξοδα	(435.518,62)	(460.093,00)
Σύνολο εξόδων	**(435.518,62)**	**(460.093,00)**
Χρηματοοικονομικό κόστος καθαρό	**(435.518,62)**	**(460.029,45)**

Σημείωση 5: Φόρος Εισοδήματος

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

	2015	2014
Τρέχων φόρος χρήσης	(315.918,85)	(175.454,20)
Αναβαλλόμενος φόρος	(37.852.13)	18.047.23
Σύνολο	**(353.770,98)**	**(157.406,67)**

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**	
	31/12/2015	**31/12/2014**
Ποσά σε ευρώ		
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	1.183.450,60	600.899,92
Συντελεστής Φόρου	29,00%	26,00%
Αναλογούν φόρος 29% (2014: 26%)	(343.200,67)	(156.233,98)
Φόρος επί των μονίμων διαφορών	(951,73)	(1.172,69)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(9.618,58)	0,00
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**(353.770,98)**	**(157.406,67)**

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

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαρισθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις τις εταιρείας αφορούν τη χρήση 2010Με βάση το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/94,την εγκύκλιο ΠΟΛ 1159/2011 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013 η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για το έτος 2011, 2012, 2013,2014 και 2015. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν πραγματοποιηθεί προβλέψεις για κάλυψη της πιθανότητας επιβολής πρόσθετων φόρων σε ενδεχόμενο έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

Σημείωση 7: 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				**0,00**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Προσθήκες				**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	**(43.676,99)**	**(1.697.920,69)**	**(4.478,55)**	**(1.746.076,23)**
Προσθήκες	(15.762,00)	(597.285,04)	0,00	**(613.047,04)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**(59.438,99)**	**(2.295.205,73)**	**(4.478,55)**	**(2.359.123,27)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2014	**255.800,94**	**9.692.881,62**	**0,08**	**9.948.682,64**
Κόστος Κτήσης				**0,00**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**4.478,63**	**12.307.805,91**
Πωλήσεις	0,00	0,00	(1.234,96)	**(1.234,96)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**315.239,93**	**11.988.087,35**	**3.243,67**	**12.306.570,95**
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**(59.438,99)**	**(2.295.205,73)**	**(4.478,55)**	**(2.359.123,27)**
Αποσβέσεις	(15.762,00)	(591.040,35)	0,00	**(606.802,35)**
Πωλήσεις			1.234,95	**1.234,95**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**240.038,94**	**9.101.841,27**	**0,07**	**9.341.880,28**

- 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 2015 δεν υφίσταντο ενδείξεις απομείωσης των παγίων περιουσιακών της στοιχείων.

Σημείωση 8: Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

	Software	Σύνολα
Κόστος Κτήσης		

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	**10.000,00**	**10.000,00**
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**10.000,00**	**10.000,00**
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	**-10.000,00**	**-10.000,00**
Αποσβέσεις περιόδου		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**-10.000,00**	**-10.000,00**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2014	**0,00**	**0,00**

	Software	**Σύνολα**
Κόστος Κτήσης ή Εύλογης Αξίας		
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**
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**-10.000,00**	**-10.000,00**
Αποσβέσεις περιόδου		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**-10.000,00**	**-10.000,00**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**0,00**	**0,00**

Σημείωση 9: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	2015	**2014**
Ταμείο (Ευρώ)	951,88	398,77
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις (Ευρώ)	1.627.400,62	1.449.929,46
Σύνολα	**1.628.352,50**	**1.450.328,23**

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

Δεν υπάρχουν καταθέσεις σε ξένο νόμισμα. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο του δεδουλευμένου και ανήλθαν σε € 0,00 και € 63,55 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 και περιλαμβάνονται στα Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως (σημ. 4).

Σημείωση 10: Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015, αποτελείται από 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2014: 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές), ονομαστικής αξίας € 10 εκάστη.

Σημείωση 11: Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	2015	**2014**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά δάνεια	7.231.375,16	8.004.282,37
Κόστη δανεισμού	(185.912,83)	(243.971,60)
Σύνολα μακροπρόθεσμου δανεισμού	**7.045.462,33**	**7.760.310,77**

Σύνολο δανεισμού	**7.045.462,33**	**7.760.310,77**

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων είναι:

Πέραν των 5 ετών	7.045.462,33	8.004.282,37
Ποσά σε ευρώ	**7.045.462,33**	**8.004.282,37**
Ανάμεσα σε 1 - 2 έτη		0,00
Ανάμεσα σε 2 - 5 έτη		0,00
Πέραν των 5 ετών	7.045.462,33	8.004.282,37
	7.045.462,33	**8.004.282,37**

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 12: 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:

	2015	**2014**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	196.272,44	206.721,94

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(91.091,99)	(53.239,86)
	105.180,45	**153.482,08**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Πλέον των 12 μηνών		
Εντός των 12 μηνών	196.272,44	206.721,94
	196.272,44	**206.721,94**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Πλέον των 12 μηνών		0,00
Εντός των 12 μηνών	91.091,99	53.239,86
	91.091,99	**53.239,86**

Οι συνολικές μεταβολές στον αναβαλλόμενο φόρο αναλύεται ως:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

	Διαφορές αποσβέσεων	Προβλέψεις	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1/1/2014	**(248.915,27)**	**177.627,88**	**(71.287,35)**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	34.142,88	(16.095,35)	18.047,53
Υπόλοιπο στις 31/12/2014	**(214.772,39)**	**161.532,53**	**(53.239,82)**
Υπόλοιπο την 1/1/2015	**(214.772,39)**	**161.532,53**	**(53.239,82)**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	53.108,53	(81.342,08)	(28.233,55)
Μεταβολή Φορολογικού Συντελεστή	(24.781,43)	15.162,85	(9.618,58)
Υπόλοιπο στις 31/12/2015	**186.445,29**	**95.353,30**	**(91.091,99)**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Φορολογικές Ζημιές	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1/1/2014	**0,00**	**80.644,36**	**80.644,36**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	0,00	0,00	0,00
(Χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης		126.077,58	126.077,58
Υπόλοιπο στις 31/12/2014	**0,00**	**206.721,94**	**206.721,94**
Υπόλοιπο την 1/1/2015	**0,00**	**206.721,94**	**206.721,94**
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	0,00		
(Χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης		(10.449,50)	(10.449,50)
Υπόλοιπο στις 31/12/2015	**0,00**	**196.272,44**	**196.272,44**

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

	2015	2014
Αποσβέσεις	53.108,53	34.142,88
Μεταβολή Φορολογικού Συντελεστή	(9.618,58)	0,00
Προβλέψεις τόκων δανείων	(81.342,08)	(16.095,35)
Σύνολο	**(37.352,13)**	**18.047,53**

Σημείωση 13: 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 2014	**80.323,27**	**(229.526,24)**	**(149.202,97)**

Λοιπές κινήσεις	22.174,66	(358.836,21)	336.661,55
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**102.497,93**	**(588.362,45)**	**(485.864,52)**
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)**

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 14: Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις προς πελάτες και λοιπούς χρεώστες αναλύονται ως εξής :

Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

	2015	**2014**
Πελάτες	1.449.331,33	1.351.147,02
Καθαρές απαιτήσεις από πελάτες	**1.449.331,33**	**1.351.147,02**
Λοιποί χρεώστες	161.496,67	186.220,69
Σύνολο	161.496,67	**186.220,69**
Σύνολο απαιτήσεων	**1.610.828,00**	**1.537.367,71**

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	**31/12/2015**	**31/12/2014**
0 – 30 ημέρες	172.898,04	114.553,07
31 – 60 ημέρες	200.054,48	118.524,16
61 – 90 ημέρες	161.775,86	176.664,38
91 –120 ημέρες	251.850,78	270.439,92
121 – 150 ημέρες	316.774,44	333.605,47
151 – 180 ημέρες	345.976,71	340.662,46
181 + ημέρες	0,02	0,01
Υπόλοιπο ΛΑΓΗΕ	**1.449.331,33**	**1.354.449,48**

Το κονδύλι «Λοιποί Χρεώστες» αναλύεται ως εξής:

Προκαταβολή φόρου εισοδήματος 2015/14	145.323,50	29.643,70
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος 2016/15		140.353,82
Προπληρωμένα ενοίκια	16.173,17	16.223,17
	161.496,67	**186.220,69**

Το συνολικό ποσό του κονδυλίου θα συμψηφιστεί εντός της τρέχουσας χρήσης 2016.

Σημείωση 15: Παράγωγα

	2015	2014
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)	592.833,50	711.954,45
Σύνολα	**592.833,50**	**711.954,45**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	83.968,00	83.129,93
Σύνολα	**83.968,00**	**83.129,93**

Σημείωση 16: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	1.792,79	8.736,79
Λοιποί πιστωτές	879,15	204,70
Δεδουλευμένα έξοδα	101.798,84	111.902,85
Σύνολα	**104.470,78**	**120.844,34**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Αναλογούν φόρος εισοδήματος	346.040,01	285.686,87
ΦΠΑ	18.784,31	9.157,73
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	640,00	600,00
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Ενοικίων	3,60	3,60
Σύνολο	**365.467,92**	**295.448,20**

Το σύνολο των υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	155.845,53	147.371,66
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	104.470,78	120.844,34
Σύνολο υποχρεώσεων	**260.316,31**	**268.216,00**

- Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 30 ημερών.
- Στο κονδύλι «Λοιποί Πιστωτές» καταγράφονται οφειλές προς ΟΤΕ και εταιρεία Ηλιογένεσις ΕΠΕ.
- Στο κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» καταγράφονται ποσά που αφορούν κατά το τέλος της χρήσης 2015 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 31/12/2014	147.371,66
Χρηματοοικονομικό κόστος 2015	8.473,87
Πρόβλεψη αποξήλωσης 31/12/2015	155.845,53

Σημείωση 17: 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 2015, 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:

	2015		2014	
Α. Εταιρίες	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΠΕ	0,00	762,16	0,00	88,20
	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:

	2015		2014	
	Πωλήσεις	**Αγορές**	**Πωλήσεις**	**Αγορές**
Α. Εταιρίες				
ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΠΕ	0,00		0,00	38.400,00
	0,00	**0,00**	**0,00**	38.400,00
Β. Διευθυντικά στελέχη-Μέλη Διοίκησης:				
Ρεκουνιώτη Παναγιώτα	0,00	17.638,06	0,00	17.025,00
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	0,00			319.000,00
	0,00	17.638,06	0,00	336.025,00

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 18: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Δεσμεύσεις

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

Σημείωση 19: Διανομή μερισμάτων

Η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση, η οποία έλαβε χώρα την 29.04.2015, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ποσού πεντακοσίων σαράντα χιλιάδων (540.000) ευρώ.

Σημείωση 20: Μεταγενέστερα γεγονότα

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με ημερομηνία 31/3/2016 προτείνεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρείας συνολικού μικτού ποσού οκτακοσίων χιλιάδων (800.000) ευρώ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε

ΓΕΜΗ: 7468201000

Διεύθυνση έδρας: Μέλλη 10 Αθήνα, Τ.Κ 10671

Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.4308/14 άρθρο 1 περ. 4 & 5 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 αρμοδίου ελεγκτή λογιστή.

Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.heliogenesis.eu
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων : 31 Μαρτίου 2016
Αρμόδια Νομαρχία: Αθηνών
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Πρόεδρος : Σαμπανάκης Ανδρέας
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος : Καββαθάς Χρήστος
Μέλη : Κομνοδούρος Μάρκος
Μέλη : Ρεκουνιώτη Παναγιώτα
Μέλη : Power Development Project Hellas ΕΠΕ

Νόμιμος ελεγκτής : Μάρκος Γεωργίου
Ελεγκτική εταιρία : Audit Services ΑΕ
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

	31-Δεκ-2015	31-Δεκ-2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.341.880,28	9.948.682,64
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	105.180,45	153.482,08
Απαιτήσεις από πελάτες	1.449.331,33	1.351.147,02
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	161.496,67	186.220,69
Ταμιακά διαθέσιμα	1.628.352,50	1.450.328,23
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**12.686.241,23**	**13.089.860,66**
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	1.198.093,49	800.580,47
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	4.338.193,17	3.940.680,15
Μακροπρόθεσμες δανειακές / δανειακές υποχρεώσεις	7.045.462,33	7.760.310,77
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	748.679,03	859.326,12
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	104.470,78	120.844,34
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	449.435,92	408.699,28
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	8.348.048,06	9.149.180,51
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) = (α)	**12.686.241,23**	**13.089.860,66**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015 αν - 31 Δεκ 2014	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2015 και	3.940.680,15	3.977.023,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	937.513,01	84.657,00
	4.878.193,16	4.061.680,15
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	-540.000,00	-121.000,00
Καθαρή Θέση λήξης χρήσεως (31/12/2015 και 31/12/20	**4.338.193,16**	**3.940.680,15**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015 κ - 31 Δεκ 2014	
Κύκλος εργασιών	2.536.938,56	2.572.578,00
Κόστος Πωλήσεων	-833.352,60	-819.727,60
Μικτό Κέρδος	**1.703.585,96**	**1.752.850,40**
Έξοδα Διάθέσεως	0,00	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-90.932,24	-697.863,88
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	6.315,50	5.942,85
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**1.618.969,22**	**1.060.929,37**
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-435.518,62	-460.029,45
Κέρδη προ φόρων	**1.183.450,60**	**600.899,92**
Φόρος εισοδήματος	-353.770,98	-157.406,71
Κέρδη μετά από φόρους (α)	**829.679,62**	**443.493,21**
Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	829.679,62	443.493,21
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	829.679,62	**443.493,21**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (β)	**107.833,39**	**-358.836,21**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους(α)+(β)	**937.513,01**	**84.657,00**
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε :		
Μετόχους εταιρείας	937.513,01	84.657,00
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,00	0,00
	937.513,01	**84.657,00**

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

	1 Ιαν - 31 Δεκ 2015 αν - 31 Δεκ 2014	
Διαχειριστικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	829.679,62	443.493,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Έξοδα φόρου χρήσης	353.770,98	157.406,71
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	606.802,35	613.047,04
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων		
(Έσοδα) από τόκους		-63,55
Έξοδα τόκων	435.518,62	460.093,00
	2.225.771,57	1.673.976,41
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων	272.579,72	-24.880,08
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-292.393,84	43.804,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-435.518,62	-460.093,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-346.040,01	-145.333,04
	-801.372,75	-586.501,94
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριό	**1.424.398,82**	**1.087.474,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		
Τόκοι εισπραχθέντες		63,55
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων	8.473,89	8.013,11
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριό	**8.473,89**	**8.076,66**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-540.000,00	-121.000,00
Δάνεια ληφθέντα	714.848,44	760.512,74
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστη	**1.254.848,44**	**-881.512,74**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**278.024,27**	**214.038,39**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.450.328,23	1.236.289,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.628.352,50**	**1.450.328,23**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ :

1. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί 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. Κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού δεν εκκρεμούσαν επίδικες και υπό διαιτησία διαφορ
5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2015 : 0 (31.12.2014: 0)
6. Στα στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων, ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Φόρος εισοδήματος χρήσης	315.918,85	178.454,24
Αναβαλλόμενος φόρος	37.852,13	-18.047,53
	353.770,98	157.406,71

Αθήνα , 31 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβο	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Ανδρέας Σαμπανάκης	Καββαθάς Χρήστος	ACCOUNTING SOLUTIONS A.E ΑΔ:924/08
ΑΔΤ: ΑΒ 973717	ΑΔΤ: Ι366256	Νικόλαος Σαμάνης ΑΔ Α' 08257