Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΝΤΕΜΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382152
Fax: 2103616464
E-mail: ademou@acci.gr

Αθήνα,24/04/2017
Αριθ.Πρωτ.:451785

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **24/04/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **972498** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«Δ.Ε.Η. Ανανεώσιμες - ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή Ανώνυμος Εταιρεία»** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **3861801000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 46325/001/Β/00/0371).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 7633 / 13/04/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «Δ.Ε.Η. Ανανεώσιμες - ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή Ανώνυμος Εταιρεία»
   Δ/νση: ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 85
   Τ.Κ.: 11526, ΑΘΗΝΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Σταδίου 60, 10564, Αθήνα

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46325/01/Β/00/371 - ΑΡ. ΓΕΜΗ 003861801000
Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1/1/2015 ΕΩΣ 31/12/2015

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Συνιστούμε επομένως ο αναγνώστης, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή :
Περιφέρια Αττικής Π.Ε. Κεντρικού Τομέα Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Εμπορίου & Τουρισμού

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :
Πρόεδρος:
Άννα Καμηλέρη
Αντιπρόεδρος:
Στυλιανός Ροντήρης
Δ/νων Σύμβουλος:
Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης
Μέλη:
Μιχαήλ Γουρζής
Σοφία Δημητρακοπούλου

Ημερ. Έγκρισης των ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία): 17 Μαρτίου 2016

Νόμιμος Ελεγκτής : Γεώργιος Π. Παναγόπουλος (ΑΜ ΣΟΕΛ: 36471)
Ελεγκτική εταιρεία : Grant Thornton A.E.
Τύπος έκθεσης ελέγχου Νόμιμου Ελεγκτή: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη

Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας: www.h-deiterna.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	12.835	13.564
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	5
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1	1
Απαιτήσεις από πελάτες	901	1.327
Διαθέσιμα	1.101	755
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	327	99
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**15.170**	**15.751**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.107	1.107
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	4.765	4.582
Σύνολο καθαρής θέσης	**5.872**	**5.689**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.227	9.112
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	801	801
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	92	75
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	178	74
Σύνολο υποχρεώσεων	**9.298**	**10.062**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**15.170**	**15.751**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος εργασιών	2.445	2.219
Μικτά κέρδη	1.297	1.049
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.900	1.578
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	1.217	848
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	**832**	**620**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-7	5
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	**825**	**625**
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	1894	1578

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	31/12/2015	31/12/2014
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης	**5.689**	**5.066**
Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0
Αποτελέσματα μετά φόρου	832	620
Λοιπές κινήσεις	-642	-2
	5.879	**5.684**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	-7	5
Καθαρή θέση λήξης χρήσης	**5.872**	**5.689**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

1 Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις της εταιρείας και δεν έχει γίνει διόρθωση λάθους και αναταξινομήσεις κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων κατά την τρέχουσα χρήση.

2 Εφαρμόστηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

3 Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συμπεριληφθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ που εδρεύει στην Αθήνα η οποία κατέχει έμμεσα το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

4 Η εταιρεία έχει δεν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ βάσει της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 για τις χρήσεις 2011 -2013 και βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν. 4174/2013 για τα έτη 2014 & 2015.

5 Η εταιρεία εκμεταλλεύεται ένα Μικρό Υδρηλεκτρικό Σταθμό στην θέση Ελεούσα Δήμο Χαλκιδώνος Νομού Θεσσαλονίκης

6 Η εταιρεία απασχόλησε δυο (6) άτομα προσωπικό τόσο κατά την κλειόμενη χρήση όσο και κατά την προηγούμενη χρήση

7 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

8 Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24 είναι ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0	0
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	36
Απαιτήσεις	0	0
Υποχρεώσεις	0	0
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0

9 Τα ποσά και η φύση των λοιπών συνολικών εσόδων/(εξόδων) μετά από φόρους αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Συναλλαγματικές διαφορές εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	0	0
Αποτελέσματα από την αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	0	0
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	0	0
Αναλογιστικά αποτελέσματα από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-10	7
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου	3	-2
Συνολικά έσοδα μετά φόρου	**-7**	**5**

10 Η εταιρεία έχει συστήσει υπερ της δανείστριας τράπεζας ενέχυρο επί των απαιτήσεών από τις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας.

11 Οι προβλέψεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	18	7

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**1.217**	**848**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	706	706
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-195	-195
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-11	-6
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	184	224
Προβλέψεις	1	1
Αποτέλεσμα από πώληση παγίων	-8	0
Λοιπά	0	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**1.894**	**1.578**
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-4	0
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	200	153
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-50	33
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-110	-231
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.930**	**1.533**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές/πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	31	-12
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	11	7
Καθαρή μεταβολή χορηγηθέντων δανείων	0	0
(Αγορές) /πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων	0	0
Λοιπά	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	42	-5
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	-800	-800
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	0	0
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	-184	-226
Λοιπά	-642	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.626**	**-1.026**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**346**	**502**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	755	253
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.101	755

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΝΝΑ ΚΑΜΗΛΕΡΗ	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΑΓΚΟΥΔΑΚΗΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΕΛΗΚΑΤΕΡΙΝΗΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΑΝΑΒΕΡΗΣ
Α.Δ.Τ.: Σ 707069	Α.Δ.Τ.: ΑΒ 986527	Α.Δ.Τ.: ΑΙ 036060	Α.Δ.Τ.: ΑΕ 557798 Α.Μ.Α./Ο.Ε.Ε.: 09674

Δ.Ε.Η ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46325/01/Β/00/371 - ΑΡ. ΓΕΜΗ 003861801000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 2
ΙΙ. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2015 4
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 12
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 12
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 20
4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 30
5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31
6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 31
7. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 32
8. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 32
9. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 32
10. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 33
11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 33
12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 33
13. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ 33
14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 34
15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ 35
16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 36
17. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 36
18. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 36
19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) 38
20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 38
21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) – ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 38
22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 40
23. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 41
23.1. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 41
23.2. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 41
23.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 42
23.4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ 43
24. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ 44
25. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 45
26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 46
27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 46
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015 47

Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **«ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ – ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ »**

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31^{η} Δεκεμβρίου 2015 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 Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{α} (παρ.3α) και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 18 Μαρτίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

Grant Thornton
An instinct for growth™
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

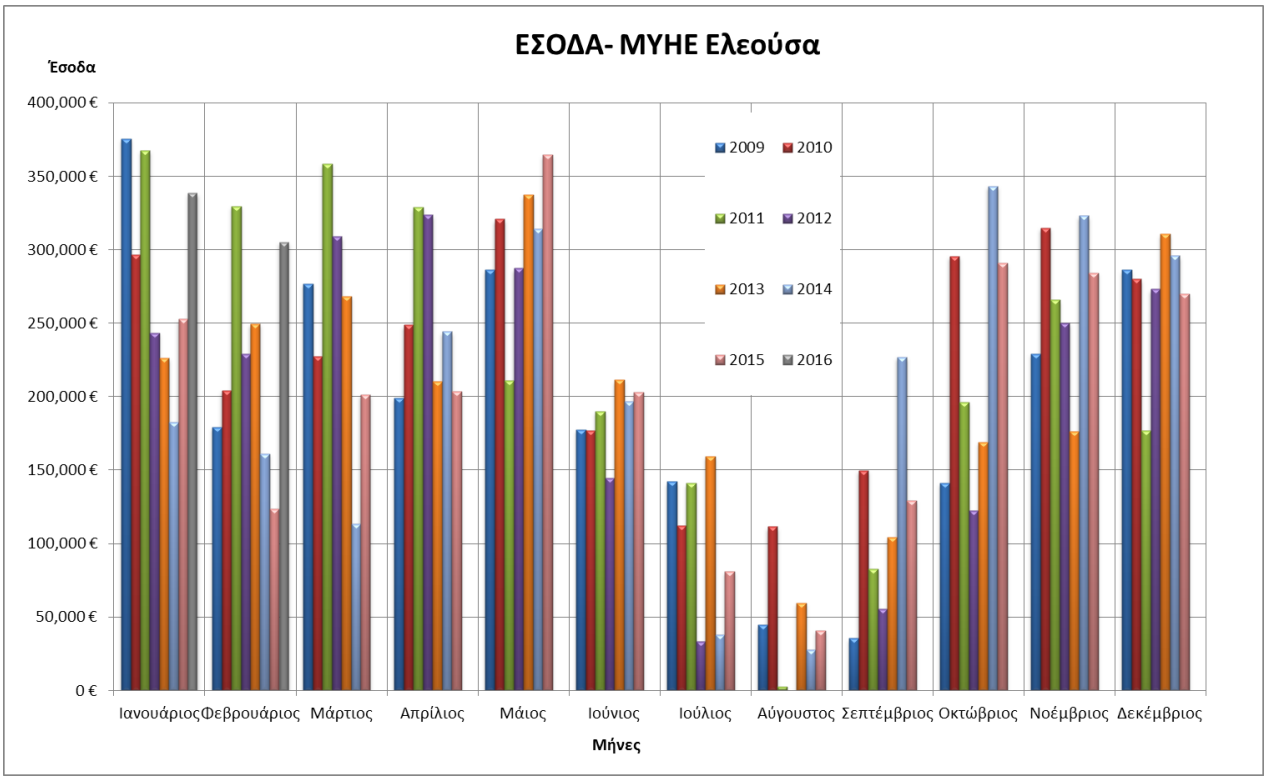
ΙΙ. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2015

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ – ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ»
Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο της παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ, καθώς και στην ανάπτυξη σύνθετων ενεργειακών έργων, που διευκολύνουν την διείσδυση των ΑΠΕ στο ενεργειακό μείγμα (υβριδικά συστήματα και εγκαταστάσεις αντλησοταμίευσης).

Έχει λάβει άδειες παραγωγής για 41,8 MW τα οποία αντιπροσωπεύουν 5 Μικρά Υδροηλεκτρικά Έργα (ΜΥΗΕ), εκ των οποίων το ένα είναι το Μικρό Υδροηλεκτρικό Έργο Ελεούσα (6,6 MW) επί του ποταμού Αξιού (Νομός Θεσσαλονίκης), το οποίο λειτουργεί ικανοποιητικότατα, από τα τέλη του 2008.

Στο διάγραμμα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα ανά μήνα έσοδα της εταιρείας από το ΜΥΗΕ Ελεούσα, από το 2009 έως και το 2015.



Τα λοιπά έργα βρίσκονται σε εξέλιξη αδειοδοτικής διαδικασίας. Συγκεκριμένα:

1. *ΜΥΗΕ Καλαμά, ισχύος 5,80 MW.*

Για το έργο έχει εκδοθεί Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων. Εκκρεμεί προσφυγή του δήμου Φιλιατρών στο ΣτΕ, κατά της έκδοσης ΑΕΠΟ από την Αρμόδια Αρχή.

2. *ΜΥΗΕ Λάδωνα, ισχύος 10,00 MW.*

Για το έργο έχει εκδοθεί Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων, η οποία θα τροποποιηθεί ακολούθως της ήδη εκδοθείσας Απόφασης τροποποίησης Άδειας Παραγωγής. Εκκρεμεί η έκδοση όρων σύνδεσης μιας και το έργο εμπίπτει στο κορεσμένο δίκτυο της Πελοποννήσου.

3. *Έργα Η πείρου και εμπλουτισμού Παμβώτιδας*
3.1 ΜΥΗΕ Γρεβενίτικου

Για το έργο έχει εκδοθεί Απόφαση τροποποίησης Άδειας Παραγωγής και ισχύς του ανέρχεται σε 7,80 MW.

3.2 ΜΥΗΕ Παμβώτιδας
Για το έργο έχει εκδοθεί Απόφαση τροποποίησης Άδειας Παραγωγής και ισχύς του ανέρχεται σε 11,60 MW.

4. Σύστημα Αντλησοταμίευσης στην Πελοπόννησο

Η εταιρεία έχει αιτηθεί στη ΡΑΕ έκδοσης Άδειας Παραγωγής ενέργειας για σύστημα αντλησοταμίευσης στην Πελοπόννησο, ισχύος παραγωγής 174,80 MW και ισχύος άντλησης 243,60 MW.
Δεδομένου ότι το δίκτυο Πελοποννήσου είναι κορεσμένο, λόγω περιορισμένης μεταφορικής ικανότητας δικτύων, δεν δέχεται νέα ανανεώσιμα έργα (Αιολικά Πάρκα και Φ/Β), στοχαστικής, μη προβλέψιμης παραγωγής. Η εγκατάσταση μονάδων αποθήκευσης ενέργειας, όπως είναι τα συστήματα αντλησοταμίευσης, θα αποσυμφορήσει το δίκτυο και θα απεμπλέξει την κατασκευή νέων Μονάδων ΑΠΕ. Συνολικό κόστος επένδυσης 160 εκατ.€

Η Εταιρεία διερευνά και αξιολογεί νέες επενδυτικές προτάσεις στον τομέα των ΑΠΕ.

Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες
Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας, από ανεμολογικές και λοιπές καιρικές συνθήκες.

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.

Πιστωτικός κίνδυνος
Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο.

Η Εταιρεία παραδοσιακά, λόγω της φύσεως των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από ενδεχόμενες καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΛΑΓΗΕ, που όμως έχουν περιοριστεί σημαντικά μετά την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις είναι αμελητέος δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος. Σε ότι αφορά τις συναλλαγές της εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει τέτοιος.

Κίνδυνος επιτοκίου
Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει η Εταιρεία είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειας τους.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μακροπρόθεσμα δάνεια είναι α) σταθερού επιτοκίου και β) κυμαινόμενου euribor. Εξ αυτών, τα δάνεια σταθερού επιτοκίου δεν υφίστανται κίνδυνο επιτοκίου, ενώ τα δάνεια κυμαινόμενου, εκτίθενται σε κίνδυνο επιτοκίου.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρεία, για τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά μέσα δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, το εν λειτουργεία πάρκο δημιουργεί ικανοποιητικές χρηματορροές.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Προβλεπόμενη πορεία & Εξέλιξη

Το 2016 αναμένεται να αποτελέσει ένα ακόμα έτος αύξησης των μεγεθών της Εταιρείας

Λαμβάνοντας υπόψη σας και τα ανωτέρω σας προτείνουμε κ.κ. μέτοχοι να εγκρίνετε τον Ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015 και τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2016

Η Πρόεδρος ΔΣ

Αννα Καμηλέρη

ΙΙΙ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(1 Ιανουαρίου-31 Δεκεμβρίου 2015)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ – ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.» την 17η Μαρτίου 2016 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις www.terna-energy.com και www.h-deiterna.gr, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεως τους. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα Στοιχεία και Πληροφορίες που προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Άννα Καμηλέρη	Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης
Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Νικόλαος Μαναβέρης

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31-Δεκ-2015	31-Δεκ-2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ασώματα πάγια στοιχεία	4	5	5
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5	12.835	13.564
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	1	1
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		**12.841**	**13.570**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	7	27	24
Εμπορικές απαιτήσεις	8	901	1.327
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	9	300	74
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	21	0	1
Χρηματικά διαθέσιμα	10	1.101	755
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**2.329**	**2.181**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**15.170**	**15.751**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	1.107	1.107
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-	1.100	1.100
Αποθεματικά	12	269	256
Κέρδη εις νέον	-	3.396	3.226
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**5.872**	**5.689**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13	4.400	5.200
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	14	18	7
Επιχορηγήσεις	15	3.504	3.698
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	305	207
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**8.227**	**9.112**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	16	4	74
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	13	801	801
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	92	75
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	21	174	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**1.071**	**950**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**15.170**	**15.751**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	1-Ιαν 31-Δεκ-2015	1-Ιαν 31-Δεκ-2014
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Καθαρές πωλήσεις	-	2.445	2.219
Κόστος πωλήσεων	18	-1.148	-1.170
Μικτό Κέρδος		**1.297**	**1.049**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	19	203	174
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	18	-95	-104
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	18	-16	-52
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**1.389**	**1.067**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	20	-172	-219
Αποτελέσματα προ φόρου		**1.217**	**848**
Φόρος εισοδήματος	21	-385	-228
Αποτελέσματα μετά φόρου		**832**	**620**
Λοιπά έσοδα αναγνωρισθέντα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια από :			
Αναλογιστικά αποτελέσματα από προγράμματα καθορισμένων παροχών	14	-10	7
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου	21	3	-2
Λοιπά έσοδα περιόδου καθαρά φόρου εισοδήματος		**-7**	**5**
Συνολικά έσοδα μετά φόρου		**825**	**625**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	31-Δεκ-2015	31-Δεκ-2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	**1.217**	**848**
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποσβέσεις	706	706
Προβλέψεις	1	1
Τόκοι και συναφή έσοδα	-11	-6
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	184	224
Αποτελέσματα από ασώματα και ενσώματα πάγια και επενδυτικά ακίνητα	-8	0
Απόσβεση επιχορηγήσεων	-195	-195
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**1.894**	**1.578**
(Αύξηση)/Μείωση σε:		
Αποθέματα	-4	0
Εμπορικές απαιτήσεις	426	187
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-226	-34
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προμηθευτές	-70	45
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	-12
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-110	-231
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**1.930**	**1.533**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές/πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	31	-12
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	11	7
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	**42**	**-5**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Πληρωμές δανείων	-800	-800
Μερίσματα πληρωθέντα	-642	0
Τόκοι Πληρωθέντες	-184	-226
Ταμειακές εκροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**-1.626**	**-1.026**
Καθαρή αύξηση/ μείωση χρηματικών διαθεσίμων	**346**	**502**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	755	253
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**1.101**	**755**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	**Διαφορά υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Κέρδη εις νέον**	**Σύνολο**
01-Ιανουαρίου-2014	**1.107**	**1.100**	**221**	**2.638**	**5.066**
Αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	620	**620**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	5	0	**5**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	30	-30	**0**
Μεταφορές	0	0	0	-2	**-2**
31-Δεκεμβρίου-2014	**1.107**	**1.100**	**256**	**3.226**	**5.689**
01-Ιανουαρίου-2015	**1.107**	**1.100**	**256**	**3.226**	**5.689**
Αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	832	**832**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	-7	0	**-7**
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	20	-20	**0**
Διανομή κερδών	0	0	0	-642	**-642**
31-Δεκεμβρίου-2015	**1.107**	**1.100**	**269**	**3.396**	**5.872**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ –ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ιδρύθηκε το έτος 2000 (ΦΕΚ 5007/21.06.2000), έχει έδρα την Αθήνα, οδός Μεσογείων 85 και η διάρκεια της είναι 50 έτη, δηλαδή μέχρι 21.06.2050. Η εταιρεία έχει καταχωρηθεί στο **ΓΕΜΗ** με αριθμό **3861801000**.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία είναι η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης. Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

Η εταιρεία έως την 31 Δεκεμβρίου 2004 τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και συνέτασσε οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Από την 1η Ιανουαρίου 2005 και εφεξής υποχρεούται, βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας να συντάσσει τις Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας όπως έχει σχετικό δικαίωμα. Στη συνέχεια πραγματοποιούνται εγγραφές προσαρμογής, προκειμένου να καταρτιστούν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και διερμηνείες που μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είχαν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και των οποίων η εφαρμογή σύμφωνα με το ΣΔΛΠ ήταν υποχρεωτική για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015.

i. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα:

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015) Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών

σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016):**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφληση, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση

ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

ii. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία " Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω

στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτή») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο IFRS για Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Μάιο του 2015, το IASB δημοσίευσε τροποποιήσεις περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ για ΜΜΕ. Οι πιο σημαντικές τροποποιήσεις που αφορούν τις συναλλαγές που συνήθως αντιμετωπίζουν οι ΜΜΕ είναι οι τροποποιήσεις που τις ΜΜΕ να χρησιμοποιούν το μοντέλο αναπροσαρμογής για ενσώματες ακινητοποιήσεις και να ευθυγραμμίζουν τις βασικές απαιτήσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης σε σχέση με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος με τα ΔΠΧΑ. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

γ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 17η Μαρτίου 2016.

δ) Χρήση Εκτιμήσεων

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα

τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: 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 περίοδο αναφοράς και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

β) Αποτίμηση αποθεμάτων: Η εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων του εκτιμά, βάσει στατιστικών στοιχείων και των συνθηκών της αγοράς, τις αναμενόμενες τιμές πώλησης και το κόστος τελειοποίησης και διάθεσής τους, ανά κατηγορία αποθεμάτων.

γ) Απομειώσεις αξίας περιουσιακών στοιχείων και ανακτήσεις τους: Η εταιρία προβαίνει σε αξιολόγηση των τεχνολογικών, θεσμικών και οικονομικών εξελίξεων ερευνώντας για ενδείξεις απομείωσης των πάσης φύσεως περιουσιακών της στοιχείων (παγίων, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων κτλ) καθώς και αναστροφής τους. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί, μεταξύ άλλων, την εκτίμηση της αξίας χρήσης, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, η εταιρία βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και δεδομένα της αγοράς.

δ) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού: Η εταιρία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

στ) Αποσβέσεις παγίων: Η εταιρία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, επανεξετάζει την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων παγίων με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους.

ε) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων: Η εταιρία προβαίνει σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

α) Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή ξένων νομισμάτων:

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στα ίδια κεφάλαια.

β) Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα δικαιώματα χρήσεως που απορρέουν από άδειες παραγωγής και λειτουργίας των Υδροηλεκτρικών Σταθμών που είναι σε στάδιο παραγωγής. Η αξία των δικαιωμάτων αυτών περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις των αδειών και των δικαιωμάτων χρήσεως που απορρέουν από άδειες παραγωγής και λειτουργίας των Υδροηλεκτρικών Σταθμών λογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης εντός της περιόδου ισχύος της σύμβασης για παραγωγή ενέργειας (25 έτη), αρχής γενομένης από την χρήση κατά την οποία το κάθε Υδροηλεκτρικό Σταθμό τίθεται σε παραγωγική λειτουργία. Η απόσβεση των παραπάνω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Ενσώματες Ακινητοποιήσεις:

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν κτίρια, και μηχανήματα- μηχανολογικό εξοπλισμό, και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις, και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την παραγωγικότητα ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές

που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία το εν λόγω πάγιο διαγράφεται.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε παραγωγική λειτουργία.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου, (χωρίς την αφαίρεση υπολειμματικής αξίας, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν την σχετική ωφέλιμη διάρκεια ζωής των εν λόγω παγίων, περιλαμβάνονται δε στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ωφέλιμη διάρκεια ζωής ανά κατηγορία σημαντικών παγίων έχουν ως ακολούθως:

Κτίρια	25 έτη
Μηχανήματα και Τεχνικές Εγκαταστάσεις	25 έτη

δ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:
Μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία:

Η εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού (αφορούν κατά κύριο λόγο ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία) υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Η ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω παγίου. Καθαρή αξία πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται σε εκείνο το επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης και ως εκ τούτου δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία:

Η εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις). Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

ε) Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά μηχανημάτων και πρώτες και βοηθητικές ύλες. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των ετοίμων και ημι-ετοίμων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στη τρέχουσα θέση, κατάσταση, και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά υλικών. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοίμων προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρεία μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης. Πρόβλεψη για απαξίωση διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

στ) Λογαριασμοί απαιτήσεων:

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία

κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

ζ) Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

(i) Απαιτήσεις και δάνεια,

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους και

(iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση την συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

(iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κατεχόμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή για προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι κατεχόμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και

ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

η) Χρηματικά Διαθέσιμα:
Η εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

θ) Αναγνώριση Εσόδων:
Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Πώληση αγαθών:
Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, των κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας:
Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΛΑΓΗΕ ΑΕ ή άλλο πελάτη που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί.

Έσοδα από Ενοίκια:
Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται στην χρήση που αφορούν σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.

Μερίσματα:
Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο της χρήσης όταν το δικαίωμα λήψης έχει εγκριθεί από τα αρμόδια όργανα που τα εγκρίνουν.

Τόκοι:
Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται ως έσοδο της χρήσης στην οποία αναλογούν με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

ι) Χρηματοοικονομικά προϊόντα και Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου:
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, τραπεζικό δανεισμό και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη Σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τη νομοθεσία, έχει το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις και ειδικότερα:

(i) Κίνδυνος επιτοκίων και συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας είναι σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα και σταθερά επιτόκια. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η Διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη της διακύμανσης των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την μείωση του κινδύνου.

(ii) Εύλογη Αξία: Τα ποσά που εμφανίζονται στη συνημμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα διαθέσιμα, τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Η εύλογη αξία των τραπεζικών βραχυπρόθεσμων δανείων δε διαφοροποιείται σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

(iii) Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου: Σημαντικό μέρος των εμπορικών απαιτήσεων αφορούν εν γένει υπηρεσίες και φορείς του Δημοσίου τομέα σε σχέση με το οποίο δεν υφίστανται πιστωτικοί κίνδυνοι με την έννοια του όρου. Η πολιτική της εταιρείας είναι να επιδιώκει συνεργασία με πελάτες ικανοποιητικής

πιστοληπτικής ικανότητας ενώ σταθερός στόχος είναι η διευθέτηση των όποιων διαφορών προκύπτουν στα πλαίσια φιλικού διακανονισμού.

(iv) Κίνδυνος ρευστότητας: Η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την παρακολούθηση των χρηματοροών του. Σε σχέση με τα ανωτέρω η Διοίκηση εξασφαλίζει την ύπαρξη διαθεσίμων και τραπεζικών πιστωτικών ορίων για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της εταιρείας.

(v) Κίνδυνος Αγοράς: Η εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβόλαια για την αντιστάθμιση κινδύνου αγοράς, που προκύπτει από την έκθεσή της σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που χρησιμοποιεί στη παραγωγική διαδικασία. Όμως, λόγω της φύσης της δραστηριότητας της εταιρείας, ο κίνδυνος αγοράς είναι περιορισμένος.

ια) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και παρουσιάζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

ιβ) Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στη χρήση που η επιχορηγηθείσα δαπάνη έχει προκύψει.

ιγ) Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Όλες οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος. που είναι η πραγματική αξία του ληφθέντος δανείου μειωμένου με τις τυχόν δαπάνες έκδοσης που σχετίζονται με το δάνειο. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως είτε κατά την διαγραφή ή απομείωση των υποχρεώσεων είτε μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

ιδ) Κόστη Δανεισμού

Οι τόκοι των δανείων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου, εκτός των τόκων των δανείων που θα ληφθούν για την κατασκευή παγίων, των οποίων η κατασκευή απαιτεί σημαντικό χρονικό διάστημα,. Οι τόκοι αυτοί θα προσαυξάνουν την αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, βάσει του αναθεωρημένου ΔΛΠ 23. Η κεφαλαιοποίηση των τόκων θα διακόπτεται όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

ιε) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις:

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους

κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

ιστ) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στη μέση περίοδο κατά την οποία κατοχυρώνονται τα οφέλη του προγράμματος. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται. Οι αναλογιστικές ζημιές ή τα αναλογιστικά κέρδη χρεώνονται ή πιστώνονται ανάλογα στα λοιπά συνολικά έσοδα της χρήσης.

ιζ) Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξής:

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης νέων Υδροηλεκτρικών Σταθμών ή και άλλων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

ιη) Μετοχικό κεφάλαιο:

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

κ) Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) διαγράφονται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν:

Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει.

Η εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να τα εξοφλήσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.

Η εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού ενώ παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου. Όπου η εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της εταιρείας στο περιουσιακό αυτό στοιχείο. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του στοιχείου ενεργητικού και του μέγιστου ποσού που μπορεί η εταιρεία να κληθεί να καταβάλλει. Όταν η συνεχιζόμενη συμμετοχή είναι υπό την μορφή δικαιωμάτων αγοράς και/ή πώλησης επί του στοιχείου ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένου και δικαιωμάτων που διακανονίζονται ταμειακά), ο βαθμός συνεχιζόμενης εμπλοκής της εταιρείας είναι η αξία του μεταβιβαζόμενου στοιχείου που δύναται η εταιρεία να επαναγοράσει, με εξαίρεση την περίπτωση ενός δικαιώματος πώλησης του στοιχείου το οποίο αποτιμάται σε εύλογες αξίες, όπου η συνεχιζόμενη συμμετοχή της εταιρείας περιορίζεται στην χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου και την τιμή άσκησης του δικαιώματος.

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού διαγράφονται όταν η υποχρέωση ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Στην περίπτωση όπου μία υφιστάμενη υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή στην περίπτωση όπου υπάρχουν ουσιαστικές αλλαγές στους όρους μίας υφιστάμενης υποχρέωσης, τότε διαγράφεται η αρχική υποχρέωση και αναγνωρίζεται μία νέα υποχρέωση και η διαφορά που προκύπτει στα υπόλοιπα αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

κα) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία.

Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

κβ) Χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρεία ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απευθείας στα αποτελέσματα. Τα κεφαλαιοποιηθέντα μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση πάγια αποσβένονται με την ευθεία μέθοδο την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως ένα έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ασώματα πάγια στοιχεία, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αφορούν Παραχωρήσεις και Δικαιώματα Αδειών Παραγωγής στα οποία έχει καταχωρηθεί το κόστος κτήσεως.

	Δικαιώματα και λοιπά άυλα στοιχεία	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
01-Ιανουαρίου-2014	**5**	**5**
31-Δεκεμβρίου-2014	**5**	**5**
01-Ιανουαρίου-2015	**5**	**5**
31-Δεκεμβρίου-2015	**5**	**5**
Αναπόσβεστη αξία		
31-Δεκεμβρίου-2014	**5**	**5**
31-Δεκεμβρίου-2015	**5**	**5**

5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός ενσώματων πάγιων στοιχείων αφορά το Μικρό Υδροηλεκτρικό Έργο Ελεούσας επί του ποταμού Αξιού στο Δήμο Χαλκηδόνος του Νομού Θεσσαλονίκη.

Ο λογαριασμός ενσώματων πάγιων στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2015 & 31 Δεκεμβρίου 2014, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	Κτίρια	**Μηχανήματα**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
01-Ιανουαρίου-2014	**4.664**	**12.742**	**19**	**34**	**249**	**17.708**
Προσθήκες	0	0	12	0	0	**12**
31-Δεκεμβρίου-2014	**4.664**	**12.742**	**31**	**34**	**249**	**17.720**
01-Ιανουαρίου-2015	**4.664**	**12.742**	**31**	**34**	**249**	**17.720**
Πωλήσεις	0	-31	0	0	0	**-31**
31-Δεκεμβρίου-2015	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**249**	**17.689**
Σωρευμένες αποσβέσεις						
01-Ιανουαρίου-2014	**922**	**2.496**	**12**	**20**	**0**	**3.450**
Αποσβέσεις χρήσης	187	509	4	6	0	**706**
31-Δεκεμβρίου-2014	**1.109**	**3.005**	**16**	**26**	**0**	**4.156**
01-Ιανουαρίου-2015	**1.109**	**3.005**	**16**	**26**	**0**	**4.156**
Αποσβέσεις χρήσης	187	509	4	6	0	**706**
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	-7	0	0	0	**-7**
31-Δεκεμβρίου-2015	**1.296**	**3.507**	**20**	**32**	**0**	**4.855**
Αναπόσβεστη αξία						
31-Δεκεμβρίου-2014	**3.556**	**9.737**	**15**	**8**	**249**	**13.564**
31-Δεκεμβρίου-2015	**3.369**	**9.204**	**11**	**2**	**249**	**12.835**

6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις την 31 Δεκεμβρίου 2015 & 31 Δεκεμβρίου 2014 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνεται η εγγύηση που έχει καταβληθεί στην Κτηματική Εταιρεία του Δημοσίου για το Μικρό Υδροηλεκτρικό Έργο Ελεούσας επί του Αξιού ποταμού στο Δήμο Χαλκηδόνος του Νομού Θεσσαλονίκη.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Δοσμένες εγγυήσεις	1	1
Σύνολο	**1**	**1**

7. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Αποθέματα			
	Ανταλλακτικά Παγίων	**Λοιπά αποθέματα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01-Ιανουαρίου-2014	**24**	**0**	**24**
Αγορές αποθεμάτων	0	0	**0**
Αναλώσεις Αποθεμάτων	0	0	**0**
31-Δεκεμβρίου-2014	**24**	**0**	**24**
01-Ιανουαρίου-2015	**24**	**0**	**24**
Αγορές αποθεμάτων	5	0	**5**
Αναλώσεις Αποθεμάτων	-2	0	**-2**
31-Δεκεμβρίου-2015	**27**	**0**	**27**
Αναπόσβεστη αξία			
31-Δεκεμβρίου-2014	**24**	**0**	**24**
31-Δεκεμβρίου-2015	**27**	**0**	**27**

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 δεν υπήρξε ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα.

8. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Εμπορικές απαιτήσεις	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Πελάτες ενεργειακού τομέα (ΔΕΔΔΗΕ, ΛΑΓΗΕ & λοιποί)	901	1.327
Σύνολο	**901**	**1.327**
Σύνολο	**901**	**1.327**

Το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων αφορούν στην απαίτηση από τον ΛΑΓΗΕ για την παραχθείσα ηλεκτρική ενέργεια. Η απαιτήσεις αυτές είναι εκχωρημένες στην Τράπεζα για την εξασφάλιση των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας.

9. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής :

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
ΦΠΑ προς επιστροφή	1	1
Λογαριασμοί προς απόδοση	0	1
Προπληρωμένα έξοδα	25	72
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	270	0
Προκαταβολές σε προμηθευτές	4	0
Σύνολο	**300**	**74**
Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	0	0
Σύνολο	**300**	**74**

10. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Χρηματικά διαθέσιμα	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Καταθέσεις όψεως σε €	101	105
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	1.000	650
Σύνολο	**1.101**	**755**

11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.107 χιλ. ευρώ διαιρούμενο σε 11.069 ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 100 ευρώ η κάθε μια. Όλο το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο.

12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα αποθεματικά κεφάλαια αποτελούνται από το Τακτικό Αποθεματικό καθώς και τα λοιπά αποθεματικά που σχηματίζονται από τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα και αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

13. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Η εταιρεία έχει προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου διάρκειας (13) δεκατριών ετών συνολικής ονομαστικής αξίας € 10.000 Το ομολογιακό δάνειο αποπληρώνεται σε 13 εξαμηνιαίες δόσεις εκ των οποίων οι (4) τέσσερις πρώτες είναι των €300 έκαστη και οι υπόλοιπες (22) είκοσι δύο είναι των €400. Το ομολογιακό δάνειο είναι σε Ευρώ.

Δανεισμός	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικός δανεισμός	4.400	5.200
Σύνολο	**4400**	**5200**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση		
Βραχυπρόθεσμες δόσεις τραπεζικών ομολογιακών δανείων	801	801
Σύνολο	**801**	**801**

Στη χρήση 2015 ποσό € 800 (ποσό € 800 στη χρήση 2014), μεταφέρθηκε στο κονδύλι Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην επόμενη χρήση.

Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο για τη χρήση 2015 ανέρχεται σε 3,09% (3,35% για την χρήση 2014).

Το σύνολο των τόκων των ανωτέρω δανείων για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 183 (€ 224 για την χρήση 2014).

Η περίοδος αποπληρωμής των παραπάνω δανείων αναλύεται στην σημείωση του κινδύνου ρευστότητας.

14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης και στα λοιπά έσοδα που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2015 & 2014 αντίστοιχα.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	**31.12.2014**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	1	6
Χρηματοοικονομικό κόστος	0	0
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	10	0
Σύνολο	**11**	**6**

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Υπόλοιπο έναρξης	**7**	**13**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1	1
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά αναγνωρισμένο στην κατάσταση λοιπών εσόδων	10	(7)
Σύνολο	**18**	**7**

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τη χρήση 2015 έχουν ως εξής :

Επιτόκιο προεξοφλήσεως	**2 %**
Θνησιμότητα: Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 2014	
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1.75%
Κινητικότητα μισθωτών (οικειοθελής αποχώρηση)	1%
Κινητικότητα μισθωτών (απόλυση)	8%

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που είχαν χρησιμοποιηθεί για τη χρήση 2014 είχαν ως εξής :

Επιτόκιο προεξοφλήσεως	**2,5%**
Θνησιμότητα: Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 2013	
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2%
Κινητικότητα μισθωτών (οικειοθελής αποχώρηση)	1%
Κινητικότητα μισθωτών (απόλυση)	8%

Κατωτέρω παρατίθεται η ανάλυση ευαισθησίας της αναλογιστικής υποχρέωσης από τη μεταβολή του τεχνικού επιτοκίου και του ποσοστού μεταβολής των μισθών.

Τεχνικό επιτόκιο	Αύξηση μισθών	Αναλογιστική υποχρέωση
1,50%	1,75%	18,4
2,00%	2,00%	18,1
2,50%	1,75%	17,3
2,50%	1,50%	17,0

15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Οι επιχορηγήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής :

Επιχορηγήσεις	
01-Ιανουαρίου-2014	**3.893**
Μεταφορά αναλογίας της περιόδου στα αποτελέσματα	-195
31-Δεκεμβρίου-2014	**3.698**
Μεταφορά αναλογίας της περιόδου στα αποτελέσματα	-194
31-Δεκεμβρίου-2015	**3.504**

Οι επιχορηγήσεις αφορούν κρατικές επιδοτήσεις για την ανάπτυξη Μικρών Υδροηλεκτρικών Έργων και αποσβένονται σύμφωνα με τον ρυθμό αποσβέσεων των παγίων που επιδοτούνται στη κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης που αφορούν.

16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός προμηθευτές την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορά κυρίως υποχρεώσεις σε προμηθευτές εσωτερικού και αναλύονται ως εξής:

Προμηθευτές	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Προμηθευτές	4	64
Υπεργολάβοι	0	10
Σύνολο	**4**	**74**

17. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	8	0
Υποχρεώσεις προς διάφορους	12	7
ΦΠΑ πληρωτέο	34	35
ΦΜΥ πληρωτέο	3	4
Λοιποί φόροι και τέλη πληρωτέα	15	20
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	9	9
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	11	0
Σύνολο	**92**	**75**

18. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Το Κόστος Πωλήσεων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Κόστος πωλήσεων	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Αποδοχές προσωπικού	153	151
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (IAS 19)	1	1
Αμοιβές υπεργολάβων εκτελέσεως τεχνικών έργων	1	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	78	73
Ενοίκια	6	11
Ασφάλιστρα	49	66
Επισκευές και συντηρήσεις	32	40
Λοιπές παροχές τρίτων	4	5
Κρατήσεις υπέρ ΟΤΑ	98	89
Λοιποί φόροι και τέλη	5	6
Αποσβέσεις	706	706

Αναλώσεις αποθεμάτων	2	2
Λοιπά έξοδα	13	20
Σύνολο	**1148**	**1170**
Ιδιοπαραγωγή	0	0
Σύνολο	**1148**	**1170**

Τα Έξοδα Διοίκησης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Αποδοχές προσωπικού	36	41
Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών	8	7
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	40	48
Λοιποί φόροι και τέλη	1	2
Τέλος επιτηδεύματος	4	0
Λοιπά έξοδα	6	6
Σύνολο	**95**	**104**
Ιδιοπαραγωγή	0	0
Σύνολο	**95**	**104**

Η εταιρεία ερευνά την δυνατότητα κατασκευής και εκμετάλλευσης νέων ΜΥΗΕ. Οι δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την έρευνα αυτή αναλύονται ως εξής:

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0	25
Ενοίκια	0	1
Λοιποί φόροι και τέλη	16	25
Λοιπά έξοδα	0	1
Σύνολο	**16**	**52**

Οι αμοιβές προσωπικού στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Αμοιβές προσωπικού	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές υπαλλήλων	150	151
Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων	39	41
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1	1
Σύνολο	**190**	**193**

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία τόσο την 31.12.2015 όσο και την 31.12.2014 ήταν 6 άτομα.

19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα / (έξοδα) την 31η Δεκεμβρίου 2015 & 31η Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Λοιπά έξοδα		
Έκτακτη εισφορά ΑΠΕ	0	21
	0	**21**
Λοιπά έσοδα		
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	195	195
Κέρδη από εκποίηση πάγιων	8	0
	203	**195**
Σύνολο	**203**	**174**

20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 αναλύονται ως εξής:

Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		
Τόκοι ομολογιακών δανείων	183	224
Διαφορά έξοδα τραπεζών	1	1
	184	**225**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων	9	6
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	3	0
	12	**6**
Σύνολο	**-172**	**-219**

Το σύνολο των τόκων των δανείων της χρήσης επιβάρυναν το χρηματοοικονομικό κόστος της εταιρείας.

21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ) – ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος	**1-Ιαν 31-Δεκ-2015**	**1-Ιαν 31-Δεκ-2014**
Φόρος εισοδήματος	284	129
Σύνολο δαπάνης τρέχοντος φόρου	**284**	**129**
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου [έξοδο/(έσοδο)]	76	99
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου [επίδραση από αλλαγή συντελεστή]	25	0
Σύνολο	**385**	**228**

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής, φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία, για την χρήση 2015 είναι 29% ενώ ο αντίστοιχος συντελεστής για το έτος 2014 ήταν 26%. Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι εκ των οποίων, είναι η μη έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές από την χρήση συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και την χρήση των συντελεστών που ορίζονται από το Ν.2238/1994 όπως τροποποιήθηκε με το 4110/2013, καθώς και η δυνατότητα της εταιρείας να σχηματίζει αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

	31-Δεκ-2015	**31-Δεκ-2014**
Κέρδη προ φόρων	**1.217**	**848**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	29%	26%
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**-353**	**-220**
Προσαρμογές για:		
Λοιπές μόνιμες φορολογικές διαφορές - μη εκπιπτόμενες δαπάνες	-7	-8
Επίπτωση αλλαγής Φορολογικού Συντελεστή	-25	0
Πραγματική δαπάνη φόρου	**-385**	**-228**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	*31,62%*	*26,94%*

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Στην περίπτωση αυτή είναι πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις.

Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, έχοντας υπαχθεί στις διατάξεις του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των εκκρεμών φορολογικών υποθέσεων.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά με βάση την ΠΟΛ 1159/26.7.2011 για τις οποίες εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών. Για τη χρήση 2014 η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έχοντας υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν. 4174/2013. Για τη χρήση 2015, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και το

σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας κατά το χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης:

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις των χρήσεων 2015 και 2014 αναλύονται ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενη φορολογία	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
	Απαίτηση/ (Υποχρέωση)	**Απαίτηση/ (Υποχρέωση)**	**Έσοδο /(έξοδο)**	**Έσοδο /(έξοδο)**
Ενσώματα πάγια	-432	-315	-117	-72
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	-43
Μεταβατικοί λογαριασμοί	29	51	-22	-12
Προβλέψεις	5	2	3	-2
Επιχορηγήσεις	93	55	38	28
Υπόλοιπο	**-305**	**-207**	**-98**	**-101**
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων			-76	-99
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων (αλλαγή συντ.)			-25	0
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω λοιπών συνολικών εσόδων			3	-2
			-98	**-101**

22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Μέτοχοι της εταιρείας είναι η Τέρνα Ενεργειακή Α.Β.Ε.Τ.Ε. και η ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ Α.Ε. οι οποίες κατείχαν το 51% και 49% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, αντίστοιχα για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν θεωρεί ότι απαιτείται πρόβλεψη για πιθανή αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων από συνδεδεμένα μέρη.

	31-Δεκ-2015			
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0	0	0
Σύνολο	**0**	**0**	**0**	**0**

	31-Δεκ-2014			
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0	36	0	0
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0	0	0
Σύνολο	**0**	**36**	**0**	**0**

23. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από το τμήμα Treasury της Εταιρείας. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δικαιώματα υπερανάληψης σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

23.1. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε ευρώ.

23.2. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη χρηματοδότηση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου (μακροπρόθεσμου) της τάξεως του +/-20% (2014: +/-20%). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

	2015		2014	
Ποσά σε χιλ. €				
	+20%	-20%	+20%	-20%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	(37)	37	(44)	44
Καθαρή Θέση	(37)	37	(44)	44

Η εταιρεία δεν προβαίνει σε πρακτική διαχείρισης του κινδύνου από τις μεταβολές αυτές.
Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

23.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος κατά τον οποίο το αντισυμβαλλόμενο μέρος σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο θα προκαλέσει ζημία στο άλλο μέρος αποτυγχάνοντας να εξοφλήσει την σχετική υποχρέωση. Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού:		
Δάνεια και απαιτήσεις- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	1
	1	**1**
Στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού:		
Δάνεια και απαιτήσεις - Εμπορικές απαιτήσεις	901	1.327
Δάνεια και απαιτήσεις - Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	4	1
Χρηματικά διαθέσιμα	1.101	755
	2.006	**2.083**
Σύνολο	**2.006**	**2.083**

Η εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των οφειλομένων.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας δεν έχει ασφαλιστεί με υποθήκη ή άλλη μορφή πιστωτικής ασφάλισης.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα) θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου.

23.4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η εταιρεία ΔΕΗ Ανανεώσιμες - Τέρνα Ενεργειακή Α.Ε. διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από καταθέσεις της εταιρείας.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 για την εταιρεία ΔΕΗ Ανανεώσιμες - Τέρνα Ενεργειακή Α.Ε. αναλύεται ως εξής:

Κίνδυνος ρευστότητας-ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**31-Δεκ-2015**		
	Βραχυπρόθεσμες 0 έως 12 μήνες	**Μακροπρόθεσμες 1 έως 5 έτη**	**αργότερο από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	801	3.200	1.200
Εμπορικές Υποχρεώσεις	4	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	92	0	0
Σύνολο	**897**	**3.200**	**1.200**

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2014 είχε ως εξής:

Κίνδυνος ρευστότητας-ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**31-Δεκ-2014**		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**αργότερο από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	801	3.200	2.000
Εμπορικές Υποχρεώσεις	74	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	75	0	0
Σύνολο	**950**	**3.200**	**2.000**

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

24. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού:		
Δάνεια και απαιτήσεις- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	1
	1	**1**
Στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού:		
Δάνεια και απαιτήσεις - Εμπορικές απαιτήσεις	901	1.327
Δάνεια και απαιτήσεις - Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	300	74
Χρηματικά διαθέσιμα	1.101	755
Σύνολο	**2.302**	**2.157**

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:		
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμα δάνεια	4.400	5.200
	4.400	**5.200**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:		
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Προμηθευτές	4	74
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	801	801
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	92	75
	897	**950**
Σύνολο	**5.297**	**6.150**

Βλέπε σημείωση 2 για αναλυτικότερες επεξηγήσεις για το πώς η κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων επηρεάζει τη μεταγενέστερη αποτίμηση τους.

25. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.
- να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις αναφορικά με ορισμένες δανειακές συμβάσεις

Η Εταιρεία καθορίζει το ύψος του κεφαλαίου αναλογικά με τον κίνδυνο των δραστηριοτήτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον και την επίδρασή τους στα χαρακτηριστικά κινδύνου, και διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή (σχέση δανεισμού προς κεφάλαια) με την προσαρμογή του ύψους και της διάρκειας του δανεισμού, την έκδοση νέων μετοχών ή την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, την προσαρμογή του ύψους του μερίσματος ή και την πώληση μεμονωμένων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.
Η Εταιρεία χρηματοδοτεί την κατασκευή των έργων της μέσω ενός μείγματος ιδίων κεφαλαίων, τραπεζικού δανεισμού και κρατικών επιχορηγήσεων. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη Τραπεζικός Δανεισμός προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, του τραπεζικού δανεισμού και των κρατικών επιχορηγήσεων, μειωμένο κατά το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων που δεν έχουν δεσμευτεί για οποιοδήποτε λόγω.

Ο δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2015 και 2014 έχει ως εξής:

Δείκτης Τραπεζικός δανεισμός/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**31-Δεκ-2015**	**31-Δεκ-2014**
Τραπεζικός δανεισμός	**5.201**	**6.001**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.872	5.689
Τραπεζικός δανεισμός	5.201	6.001
Επιχορηγήσεις	3.504	3.698
Μείον: Μετρητά και καταθέσεις	-1.101	-755
Κεφάλαια	13.476	14.633
Τραπεζικός δανεισμός/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	39%	41%

Η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει όλες τις σημαντικές συμβατικές της υποχρεώσεις που απορρέουν από τις δανειακές συμβάσεις. Σημειώνεται ότι κατά την προηγούμενη χρήση η Εταιρεία γνωστοποιούσε τον δείκτη Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός/ Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων. Η τροποποίηση της παρούσας γνωστοποίησης κρίθηκε απαραίτητη σε επίπεδο Ομίλου, καθώς έχει πλέον ολοκληρωθεί ένα σημαντικό μέρος των επενδύσεων της Τέρνα Ενεργειακή και ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει καλύτερα την πολιτική χρηματοδότησης και παρακολούθησης του κεφαλαίου της Εταιρείας.

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών, η εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της εταιρείας, δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που αφορούν την εταιρεία.

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν σημειώθηκαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46325/01/Β/00/371 - ΑΡ. ΓΕΜΗ 003861801000
Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1/1/2015 ΕΩΣ 31/12/2015

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Συνιστούμε επομένως ο αναγνώστης, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή :
Περιφέρεια Αττικής Π.Ε. Κεντρικού Τομέα Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Εμπορίου & Τουρισμού

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :
Πρόεδρος:
Άννα Καμηλέρη
Αντιπρόεδρος:
Στυλιανός Ροντήρης
Δ/νων Σύμβουλος:
Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης
Μέλη:
Μιχαήλ Γουρζής
Σοφία Δημητρακοπούλου

Ημερ. Έγκρισης των ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία): 17 Μαρτίου 2016

Νόμιμος Ελεγκτής : Γεώργιος Π. Παναγόπουλος (ΑΜ ΣΟΕΛ: 36471)
Ελεγκτική εταιρεία : Grant Thornton A.E.
Τύπος έκθεσης ελέγχου Νόμιμου Ελεγκτή: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη

Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας: www.h-deiterna.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	12.835	13.564
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	5
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1	1
Απαιτήσεις από πελάτες	901	1.327
Διαθέσιμα	1.101	755
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	327	99
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**15.170**	**15.751**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.107	1.107
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	4.765	4.582
Σύνολο καθαρής θέσης	**5.872**	**5.689**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.227	9.112
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	801	801
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	92	75
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	178	74
Σύνολο υποχρεώσεων	**9.298**	**10.062**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**15.170**	**15.751**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος εργασιών	2.445	2.219
Μικτά κέρδη	1.297	1.049
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.900	1.578
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	1.217	848
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	**832**	**620**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-7	5
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	**825**	**625**
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	1894	1578

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	31/12/2015	31/12/2014
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης	**5.689**	**5.066**
Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0
Αποτελέσματα μετά φόρου	832	620
Λοιπές κινήσεις	-642	-2
	5.879	**5.684**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	**-7**	**5**
Καθαρή θέση λήξης χρήσης	**5.872**	**5.689**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

1 Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις της εταιρείας και δεν έχει γίνει διόρθωση λάθους και αναταξινομήσεις κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων κατά την τρέχουσα χρήση.

2 Εφαρμόστηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

3 Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συμπεριληφθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ που εδρεύει στην Αθήνα η οποία κατέχει έμμεσα το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

4 Η εταιρεία έχει δεν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ βάσει της ΠΟΛ 1159/26.7.2011 για τις χρήσεις 2011 -2013 και βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν. 4174/2013 για τα έτη 2014 & 2015.

5 Η εταιρεία εκμεταλεύεται ένα Μικρό Υδρηλεκτρικό Σταθμό στην θέση Ελεούσα Δήμο Χαλκιδώνος Νομού Θεσσαλονίκης

6 Η εταιρεία απασχόλησε δυο (6) άτομα προσωπικό τόσο κατά την κλειόμενη χρήση όσο και κατά την προηγούμενη χρήση

7 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

8 Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24 είναι ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0	0
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	36
Απαιτήσεις	0	0
Υποχρεώσεις	0	0
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0

9 Τα ποσά και η φύση των λοιπών συνολικών εσόδων/(εξόδων) μετά από φόρους αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Συναλλαγματικές διαφορές εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	0	0
Αποτελέσματα από την αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	0	0
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	0	0
Αναλογιστικά αποτελέσματα από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-10	7
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου	3	-2
Συνολικά έσοδα μετά φόρου	**-7**	**5**

10 Η εταιρεία έχει συστήσει υπερ της δανείστριας τράπεζας ενέχυρο επί των απαιτήσεών από τις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας.

11 Οι προβλέψεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	18	7

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**1.217**	**848**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	706	706
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-195	-195
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-11	-6
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	184	224
Προβλέψεις	1	1
Αποτέλεσμα από πώληση παγίων	-8	0
Λοιπά	0	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**1.894**	**1.578**
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-4	0
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	200	153
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-50	33
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-110	-231
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.930**	**1.533**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές/πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	31	-12
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	11	7
Καθαρή μεταβολή χορηγηθέντων δανείων	0	0
(Αγορές) /πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων	0	0
Λοιπά	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**42**	**-5**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	-800	-800
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	0	0
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	-184	-226
Λοιπά	-642	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.626**	**-1.026**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**346**	**502**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	755	253
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.101**	**755**

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΆΝΝΑ ΚΑΜΗΛΕΡΗ Α.Δ.Τ.: Σ 707069	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΑΓΚΟΥΔΑΚΗΣ Α.Δ.Τ.: ΑΒ 986527	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΕΛΗΚΑΤΕΡΙΝΗΣ Α.Δ.Τ.: ΑΙ 036060	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΑΝΑΒΕΡΗΣ Α.Δ.Τ.: ΑΕ 567798 Α.Μ.Α./Ο.Ε.Ε.: 09674