



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2016
σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)

Στοιχεία επιχείρησης.....	4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	7
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	10
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	11
1 Γενικές πληροφορίες	11
2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	11
2.1.1 Συνέχιση δραστηριότητας	12
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές	18
2.3 Ενσώματα πάγια.....	18
2.4 Κεφαλαιοποίηση τόκων	19
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19
2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων	20
2.7 Δικαιώματα εκπομπών.....	20
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	20
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	21
2.10 Αποθέματα	22
2.11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	22
2.12 Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες.....	22
2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	22
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	22
2.15 Δανεισμός.....	23
2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	23
2.17 Παροχές στο προσωπικό	23
2.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25
2.19 Μισθώσεις.....	25
2.20 Προβλέψεις	25
2.21 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις.....	25
2.22 Αναγνώριση εσόδων.....	26
2.23 Διανομή μερισμάτων.....	27
2.24 Συγκριτικά στοιχεία	27
2.25 Στρογγυλοποιήσεις ποσών	27
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	27
1. Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων και συναλλαγματικός κίνδυνος.....	28
2. Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων	28
3.3 Διαχείριση κεφαλαίου.....	30
3.4 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	31

4.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	32
5.	Ενσώματα πάγια.....	33
6.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	35
7.	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	36
8.	Αποθέματα	38
9.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	38
10.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	39
11.	Μετοχικό κεφάλαιο	40
12.	Αποθεματικά	40
13.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	41
14.	Δανεισμός	41
15.	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	43
16.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	45
17.	Κύκλος Εργασιών.....	45
18.	Λοιπά έσοδα.....	46
19.	Έξοδα ανά κατηγορία.....	46
20.	Λοιπές ζημίες/κέρδη καθαρά.....	47
21.	Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά.....	48
22.	Φόρος Εισοδήματος.....	48
23.	Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	49
24.	Μερίσματα	51
25.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	51
25.1	Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος	51
25.2	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	54
25.3	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη	55
25.4	Υπόλοιπα που προκύπτουν από πωλήσεις / αγορές προϊόντων/υπηρεσιών	56
25.5	Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών.....	57
26.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και λοιπά σημαντικά γεγονότα	57
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι – ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ.....		58

Στοιχεία επιχείρησης

Διοικητικό Συμβούλιο

Νικόλαος Ζαχαριάδης – Πρόεδρος Δ.Σ.
Αναστάσιος Καλλιτσάντσης – Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Michel Emmanuel Piguet – Διευθύνων Σύμβουλος
Andrea Testi – Μέλος Δ.Σ.
Διομήδης Σταμούλης - Μέλος Δ.Σ.
Λουκάς Δημητρίου - Μέλος Δ.Σ.
Ανδρέας Σιάμισις - Μέλος Δ.Σ.
Ιωάννης Ζήσιμος - Μέλος Δ.Σ.

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:

ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ 18-20
15125, Μαρούσι, Ελλάδα

ΑΡ.ΓΕΜΗ:

009246101000

ΑΡΜΑΕ:

54352/01ΑΤ/Β/03/416(2009) Υπουργείο Ανάπτυξης

Ελεγκτική Εταιρεία:

ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφόρος Κηφισίας 268
15232 Χαλάνδρι
Αθήνα, Ελλάδα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας 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 «Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- 1) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- 2) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

γ) Επίσης, ελέγξαμε τους διαχωρισμένους κατά δραστηριότητα Ισολογισμούς της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2016, καθώς και τις διαχωρισμένες, κατά δραστηριότητα Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσεως προ φόρων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι Ισολογισμοί και οι Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσεως προ φόρων (εφεξής «διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις») συντάχθηκαν με ευθύνη της Διοίκησης της «Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε» σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 και την υπ' αριθ. 124/2017 απόφαση της ΠΑΕ αναφορικά με την έγκριση των κανόνων κατανομής του Ενεργητικού και Παθητικού και των Δαπανών και Εσόδων, των οποίων η μεθοδολογία λογιστικού διαχωρισμού περιγράφεται αναλυτικά στο Παράρτημα Ι των σημειώσεων επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο έλεγχος των διαχωρισμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων συνίσταται, ιδίως στην εξακρίβωση της ορθής εφαρμογής των κανόνων κατανομής για το διαχωρισμό των λογαριασμών και στην τήρηση της υποχρέωσης προς αποφυγή των διακρίσεων και των διασταυρούμενων επιδοτήσεων μεταξύ των διαφόρων δραστηριοτήτων.

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι, οι διαχωρισμένοι κατά δραστηριότητα Ισολογισμοί και οι διαχωρισμένες κατά δραστηριότητα Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσεως προ φόρων που παρουσιάζονται στο παράρτημα Ι των σημειώσεων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4001/2011 και την υπ' αριθ. 124/2017 εγκριτική απόφαση της ΠΑΕ.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2017

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος

Αρ Μ ΣΟΕΑ: 17701



ΠράϊσγουοτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Α.Μ. ΣΟΕΑ 113

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	298.295	332.044
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	2.961	3.155
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	5.396	1.246
		306.652	336.445
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8	7.940	7.800
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	108.483	107.840
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	30.436	38.237
		146.859	153.877
Σύνολο ενεργητικού		453.511	490.322
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	99.634	99.634
Καταβλημένη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11	44.996	44.996
Αποθεματικά	12	1.330	1.330
Αποτελέσματα εις νέον		(48.769)	(30.647)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		97.191	115.313
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	14	241.501	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7	21.273	16.321
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	5.669	4.370
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	363	330
		268.807	21.021
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	76.410	87.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	16	6	2
Δανεισμός	14	11.096	266.870
		87.513	353.988
Σύνολο υποχρεώσεων		356.320	375.009
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		453.511	490.322

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Elpedison A.E. για το έτος 2016 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 7 Φεβρουαρίου 2017.

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Λογιστής
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΣΕΡΒΙΣΕΣ ΑΕΕ

Νικόλαος Ζαχαριάδης

Michel Emmanuel Piguet

Μαρίνος Κιστάνης

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

		Έτος που έληξε	
	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	17	322.233	194.958
Κόστος πωληθέντων	19	(318.039)	(212.318)
Μικτό κέρδος		4.194	(17.360)
Εξοδα διάθεσης	19	(2.673)	(1.485)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	19	(9.775)	(6.785)
Λοιπά έσοδα	18	12.606	16.413
Λοιπές (ζημιές)/κέρδη - καθαρά	20	(116)	730
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης		4.236	(8.487)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	21	(19.354)	(21.287)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	21	1.924	3.387
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα		(17.429)	(17.900)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(13.193)	(26.387)
Φόρος εισοδήματος	22	(4.945)	(4.206)
(Ζημιές) χρήσης		(18.138)	(30.593)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενεστέρτα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών		23	25
Αναβαλλόμενος φόρος στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	7	(7)	(7)
		16	18
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(εξόδα) μετά από φόρους		16	18
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα χρήσης		(18.122)	(30.575)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2015	98.198	44.584	1.330	461	144.573
Συνολικά εισοδήματα					
(Ζημίες) χρήσης	-	-	-	(30.593)	(30.593)
Συγκεντρωτικά λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	18	18
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημίες)	-	-	-	(30.575)	(30.575)
Απορρόφηση της Elpedison Energy S.A (Υπόλοιπο της 01/01/2015)	1.436	412	-	(533)	1.315
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	99.634	44.996	1.330	(30.647)	115.313
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	99.634	44.996	1.330	(30.647)	115.313
Συνολικά εισοδήματα					
Ζημίες χρήσης	-	-	-	(18.139)	(18.139)
Συγκεντρωτικά λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	16	16
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημίες)	-	-	-	(18.122)	(18.122)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	99.634	44.996	1.330	(48.769)	97.191

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Σημ.	Έτος που έληξε	
		31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ζημίες χρήσης		(13.193)	(26.387)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5,6	27.446	27.113
Προσαρμογή εύλογης αξίας παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	16	6	2
Απομείωση ενσώματων παγίων		8.447	-
Απόσβεση αναβαλλόμενου κόστους δανεισμού	14	919	1.220
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	82	81
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψης αποκατάστασης κινητήρα ατμολέβητα		-	(264)
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψης για επικουρικές υπηρεσίες		-	(6.000)
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψης για αναδρομική αύξηση τιμής φυσ.αερίου		-	(3.173)
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψης απομείωσης εσόδων από τόκους υπερημερίας		1.130	1.680
Έσοδα από τόκους	21	(1.479)	(310)
Έξοδα από τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	21	17.305	18.387
		40.663	12.349
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/Μείωση σε λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		(4.150)	(997)
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	8	(140)	161
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	9	(643)	(5.560)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	13	(9.406)	45.375
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(14.339)	38.979
Τόκοι καταβεβλημένοι		(17.243)	(18.284)
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		9.081	33.043
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές ενσώματων παγίων	5, 6	(2.038)	(888)
Τόκοι εισπραχθέντες		348	310
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.690)	(578)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	14	(13.434)	(8.419)
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	14	(1.758)	(916)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(15.192)	(9.335)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(7.801)	23.131
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	10	38.237	15.106
Ταμειακά ισοδύναμα και διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως		30.436	38.237

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. με διακριτικό τίτλο Elpedison Α.Ε. καλούμενη εφεξής η «Εταιρεία», ιδρύθηκε στις 27 Μαΐου 2003 από την εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. Η **Elpedison B.V** κατέχει το 75,78% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και οι μέτοχοι της μειοψηφίας το 24,22%. Η έδρα της εταιρείας είναι στην διασταύρωση των οδών Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20, 15125 Μαρούσι.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας περιλαμβάνουν την παραγωγή, την προμήθεια και την διανομή ηλεκτρικού ρεύματος. Σύμφωνα με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης – Γενική Διεύθυνση Ενέργειας, η άδεια λειτουργίας διαβιβάσθηκε στις 22 Δεκεμβρίου 2005 για την μονάδα της Θεσσαλονίκης και στις 7 Δεκεμβρίου 2010 για την μονάδα της Θίβης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία απασχολούσε 110 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού (31 Δεκεμβρίου 2015 – 97 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού) .

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για το έτος 2016 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 7 Φεβρουαρίου 2017.

2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω. Οι πολιτικές αυτές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν εύλογα την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), απαιτεί άσκηση κρίσης από την Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και εκτιμήσεις στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών για τον υπολογισμό των διαφόρων λογιστικών μεγεθών. Οι περιοχές που χρήζουν μεγαλύτερου βαθμού υποκειμενικότητας ή είναι αυξημένης πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4, «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές». Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη αντίληψη των γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση της Εταιρείας και τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

2.1.1 Συνέχιση δραστηριότητας

Η Διοίκηση αξιολογώντας την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας λαμβάνει υπόψη την επίπτωση στη δραστηριότητα της Εταιρείας των μακρό-οικονομικών παραγόντων καθώς και των δεδομένων της Εταιρείας :

Αναχρηματοδότηση του δανεισμού της εταιρείας

Η Εταιρεία αναχρηματοδότησε με επιτυχία τον δανεισμό της που έληγε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 για επιπλέον δύο χρόνια με συνολικό κόστος 5,70% ετησίως έναντι κόστους 6,70% ετησίως, με αποτέλεσμα την ετήσια εξοικονόμηση τόκων ύψους € 2,6εκ.

Το σύνολο του δανεισμού της εταιρείας είναι εγγυημένο από τους μετόχους.

Ελληνική Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας

Κατά το 2016, σημειώθηκε σημαντική βελτίωση στα υπόλοιπα των ληξιπρόθεσμων οφειλών και η διοίκηση εκτιμά ότι η βελτίωση θα συνεχιστεί και το 2017. Το έλλειμμα, το οποίο δημιουργήθηκε στην αγορά από την κατάρρευση ορισμένων εναλλακτικών προμηθευτών το 2011, οδεύει προς διευθέτηση και η εταιρεία αναμένεται να λάβει € 23,6 εκ. από το ΛΑΓΗΕ το 2017.

Η μείωση της τιμής του πετρελαίου επηρέασε σημαντικά το κόστος του φυσικού αερίου και τις προσφερόμενες τιμές των μονάδων φυσικού αερίου, οδηγώντας σε σημαντική αύξηση των παραγόμενων ποσοτήτων Ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και των περιθωρίων κέρδους το 2016. Το 2017, η αναμενόμενη αύξηση των τιμών του πετρελαίου αναμένεται να οδηγήσει σε μείωση του όγκου της παραγωγής, της τάξης του 10%, έναντι του 2016.

Κατά τη διάρκεια του 2016, η Εταιρεία υλοποίησε βελτιστοποιημένη στρατηγική προμήθειας φυσικού αερίου, και ξεκίνησε πιλοτικά τη δραστηριότητα λιανικής πώλησης φυσικού αερίου. Η δραστηριοποίηση στον τομέα του φυσικού αερίου και η παροχή υπηρεσιών βελτίωσης της ενεργειακής απόδοσης θα ενισχύσει περαιτέρω την αξία της Εταιρείας.

Στο ανταγωνιστικό περιβάλλον της προμηθείας ηλεκτρικής ενέργειας το μερίδιο της Εταιρείας αυξήθηκε σημαντικά το 2016. Η Διοίκηση αναμένει το 2017 ότι το μερίδιο αγοράς θα κινηθεί με μια λελογισμένη αυξητική τάση. Σημαντική αύξηση του μεριδίου αγοράς μπορεί να προέρθει από τις τιμές που διαμορφώνονται από τις δημοπρασίες NOME (Nouvelle Organisation du Marché de l'Electricité), η οποία ανακόπτεται από την εισαγωγή των χρεώσεων ΠΧΕΦΕΛ (Προσαύξηση χρέωσης προμηθευτών ειδικού λογαριασμού ΑΠΕ/ΣΗΘΥΑ).

Τα έσοδα της Εταιρείας είναι επαρκή για καλύψουν την εξυπηρέτηση του δανεισμού και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων.

Λαμβάνοντας τα ανωτέρω θέματα υπόψη, η Διοίκηση θεωρεί ότι: (α) η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται εύλογα σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες προτύπων έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση που δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»**

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες»

Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από την Εταιρεία

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών

κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο

εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται με βάση το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.3 Ενσώματα πάγια

Όλα τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Τα οικόπεδα δεν υπόκεινται σε απόσβεση.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με το πάγιο να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται εκτός από το κόστος της περιοδικής γενικής συντήρησης του εργοστασίου παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που κεφαλαιοποιείται και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο στην περίοδο που καλύπτει η συντήρηση.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	20 έτη
- Μηχανήματα και εξοπλισμός (Σταθμοί ηλεκτροπαραγωγής και υποσταθμός)	20 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έτη

- Μεταφορικά μέσα	6 έτη
- Υπολογιστές	3 - 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση στο τέλος κάθε χρήσης. Όταν η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (βλ. σημείωση 2.6).

Κέρδη ή ζημίες από την πώληση ενσωμάτων παγίων, καθορίζονται από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας. Τα κέρδη ή οι ζημίες αυτές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στο κονδύλι "Λοιπές ζημίες κέρδη/καθαρά".

2.4 Κεφαλαιοποίηση τόκων

Έξοδα δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων παγίου ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής και μέχρι αυτά να καταστούν έτοιμα προς χρήση.

Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώληση του.

Έξοδα δανεισμού κεφαλαιοποιούνται εάν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν χρησιμοποιήθηκαν ειδικά για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Αν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν γενικά χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, το μέρος των εξόδων δανεισμού που κεφαλαιοποιείται καθορίζεται εφαρμόζοντας ένα συντελεστή κεφαλαιοποίησης επί του κόστους απόκτησης του παγίου. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα δανεισμού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων (ERP).

Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού έως ότου να είναι έτοιμο προς χρήση. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (3 χρόνια) με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Ρηχή σύνδεση (Shallow connection)

Ως Ρηχές Συνδέσεις ορίζονται τα έργα επέκτασης του Ελληνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου (ΕΣΦΑ) για την σύνδεση μεμονωμένων καταναλωτών και περιλαμβάνουν το σύνολο των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού που απαιτούνται, σύμφωνα με τον Διαχειριστή, για την σύνδεση από το όριο των εγκαταστάσεων του καταναλωτή μέχρι το ΕΣΦΑ. Οι Ρηχές Συνδέσεις κατασκευάζονται από το Διαχειριστή (ΔΕΣΦΑ) και το κόστος κατασκευής, ως το όριο των 3 εκ. ευρώ αναπροσαρμοζόμενο τιμαριθμικά, καταβάλλεται από τους συγκεκριμένους καταναλωτές που αιτούνται τη σύνδεση.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα της αποκλειστικής χρήσης της σύνδεσης για το Εργοστάσιο της Θίβης, το κόστος της ρηχής σύνδεσης κεφαλαιοποιήθηκε ως άυλο περιουσιακό στοιχείο και η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής της σύνδεσης είναι ίδια με αυτή του εργοστασίου (20 έτη).

2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης στο τέλος κάθε χρήσης.

2.7 Δικαιώματα εκπομπών

Η Elpedison A.E προμηθεύεται δικαιώματα εκπομπών ρύπων για τη κάλυψη δικών της απαιτήσεων κατά την άσκηση των βιομηχανικών της δραστηριοτήτων (δικαιώματα για ίδια χρήση). Τα δικαιώματα εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) η εταιρεία μπορεί να τα αγοράσει ή να τα πουλήσει στην αγορά. Τα δικαιώματα εκπομπών CO₂ στην κατοχή της εταιρείας κατά την ημερομηνία Ισολογισμού όπου η αξία των πραγματικών εκπομπών ρύπων είναι μεγαλύτερη του απαιτούμενου αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους. Τα δικαιώματα εκπομπών ρύπων που αναγνωρίζονται δεν αποσβένονται, υπό την προϋπόθεση ότι η υπολειμματική αξία είναι τουλάχιστον ίση με τη λογιστική αξία τους. Η υπολειμματική αξία των δικαιωμάτων είναι η τιμή στην οποία εμπορεύονται στην ελεύθερη αγορά. Από την άλλη πλευρά, εάν οι πραγματικές εκπομπές της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους υπερβαίνουν τα δικαιώματα εκπομπής που έχει στην κατοχή της, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη κόστους αγοράς δικαιωμάτων εκπομπών που είναι απαραίτητες για να καλύψουν το έλλειμμα της. Τυχόν δικαιώματα εκπομπής που έχουν αγοραστεί για την κάλυψη υποχρεώσεων προηγούμενων ετών συμψηφίζονται στο τέλος του ίδιου έτους, ενώ οποιαδήποτε διαφορά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων. Τα δικαιώματα εκπομπών που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων, όπως αυτά παραδίδονται στην κυβέρνηση για το διακανονισμό της υποχρέωσης για εκπομπές ανά μονάδα με βάση την παραγωγή.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες: Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δάνεια και απαιτήσεις. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση στο τέλος κάθε χρήσης.

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικό στοιχείο περιλαμβάνεται σε αυτήν την κατηγορία εάν αποκτάται με σκοπό να πωληθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα ή αν έχει χαρακτηριστεί έτσι από τη διοίκηση. Παράγωγα επίσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία προς πώληση εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση κινδύνων. Περιουσιακά στοιχεία σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό είτε διότι προορίζονται προς πώληση είτε διότι προορίζονται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, διαφορετικά αναγνωρίζονται στο πάγιο ενεργητικό.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και οι δαπάνες συναλλαγής εξοδοποιούνται στα αποτελέσματα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει την επένδυση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Δάνεια και απαιτήσεις, καθώς και τα διακρατούμενα ως τη λήξη χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματοποιηθέντα και εξ αποτιμήσεων κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων» καταχωρούνται στα αποτελέσματα στην περίοδο που προκύπτουν.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία στην ημερομηνία συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημιάς που απορρέει από την παραπάνω αποτίμηση εξαρτάται από το κατά πόσον αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία έχουν προσδιοριστεί ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και τη φύση του αντικειμένου αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα παράγωγα σε παράγωγα αντιστάθμισης της εύλογης αξίας που έχει αναγνωριστεί σαν ενεργητικό ή παθητικό στοιχείο ή μια εταιρική υποχρέωση (fair value hedge).

Η Εταιρεία καταγράφει κατά την ημερομηνία συναλλαγής τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης καθώς και του σκοπού διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία καταγράφει επίσης το αρχικό σκεπτικό αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και κατά τη διάρκεια των συναλλαγών το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις συναλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις εύλογες αξίες των αντικειμένων αντιστάθμισης.

Η εύλογη αξία διαφόρων παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση κινδύνου γνωστοποιείται στη Σημείωση 20. Η συνολική εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης ταξινομείται ως μη-κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση όταν το εναπομένον αντισταθμιζόμενο στοιχείο είναι περισσότερο από 12 μήνες και ως κυκλοφορούν

περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, όταν η εναπομένουσα διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μικρότερη από 12 μήνες.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά για τη διατήρηση και σωστή λειτουργία του εργοστασίου παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και μαζούτ ως εναλλακτικό καύσιμο το οποίο αναγνωρίζεται ως αναλώσιμο.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρώντας τυχόν κόστος ολοκλήρωσης και των εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες με πιστωτικούς όρους από 15 – 90 μέρες αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. (Σημ.9)

2.12 Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες

Ασφαλιστικές και λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται στις λοιπές απαιτήσεις και καταχωρούνται όταν καταστούν δεδουλευμένες και αντιπροσωπεύουν το ποσό των απαιτήσεων, καθαρό από αφαιρούμενα ποσά, τα οποία αναμένεται να επανακτηθούν από τις ασφαλιστικές εταιρείες. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες καταχωρούνται μόνο εφόσον είναι βέβαιο ότι θα προκύψουν οικονομικά οφέλη. Τα έξοδα που θα πραγματοποιηθούν σχετικά με τις απαιτήσεις αυτές καταχωρούνται στις λοιπές υποχρεώσεις.

2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, τις βραχυπρόθεσμες, μέχρι 3 μήνες, επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή

καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της περιόδου αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως» ή απευθείας στα «Ίδια Κεφάλαια». Σε αυτή την περίπτωση ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως» ή απευθείας στα «Ίδια Κεφάλαια».

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές και τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.17 Παροχές στο προσωπικό

Η Εταιρεία έχει προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παροχών.

Πρόγραμμα εισφορών

Ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα βάσει του οποίου η Εταιρεία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει περαιτέρω εισφορές εάν το ταμείο

δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει στους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η εταιρία καταβάλλει εισφορές στη δημόσια διαχείριση της κοινωνικής ασφάλισης σε υποχρεωτική βάση. Το προσωπικό καλύπτεται κυρίως από τον Εθνικό Οργανισμό Ασφάλισης σε σχέση με τον ιδιωτικό τομέα («ΙΚΑ»), το οποίο χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ ένα τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία δεν έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις αφού οι εισφορές έχουν καταβληθεί. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη ασφάλισης των υπαλλήλων όταν οφείλονται. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που στο μέλλον αναμένεται επιστροφή μετρητών ή μείωση στις εισφορές.

Πρόγραμμα παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα ποσό σύνταξης που θα λάβει ο εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του. Συνήθως εξαρτάται από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και οι απολαβές. Η Εταιρεία υποχρεούται από το νόμο να καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ ποσό κατά την συνταξιοδότηση τους. Κανένα από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας δεν χρηματοδοτείται.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μαζί με τις αναπροσαρμογές για μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και κόστη προηγούμενων χρήσεων.

Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στις αποδοχές προσωπικού, αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια, στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» .

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης.

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας είναι ένα "συνταξιοδοτικό πρόγραμμα" το οποίο καθορίζει ότι ο εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, θα λάβει το 100% του ασφαλισμένου ποσού.

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται σύμφωνα με τις προβλέψεις του νόμου.

2.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος όπου και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι παρουσιάζονται μέσα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.19 Μισθώσεις

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΩΣ ΜΙΣΘΩΤΗΣ

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» αναλογικά.

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιοργάνωσης και νομικές υποθέσεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει νομικές, συμβατικές ή άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, είναι πιθανόν να χρειασθούν μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με σχετική ακρίβεια. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων. Προβλέψεις δεν μπορεί να σχηματιστούν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Οι προβλέψεις αναγνώριζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποιείται αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς και τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς επίσης και επαυξήσεις σχετικές με την υποχρέωση.

2.21 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις

Οι περιβαλλοντικές δαπάνες που σχετίζονται με τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα, κεφαλαιοποιούνται ή εξοδοποιούνται ανάλογα με την περίπτωση. Οι δαπάνες που αφορούν υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν από παρελθούσες δραστηριότητες και που δεν συμβάλλουν στα τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα της εταιρείας, εξοδοποιούνται.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική για την προστασία του περιβάλλοντος η οποία συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία και τους όρους που απορρέουν από τις περιβαλλοντικές και λειτουργικές άδειες των δραστηριοτήτων της.

Υποχρεώσεις για περιβαλλοντικές δαπάνες επανόρθωσης ή καθαρισμού αναγνωρίζονται όταν οι σχετικές περιβαλλοντικές μελέτες ή εργασίες καθαρισμού είναι πιθανές και οι σχετικές δαπάνες μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν. Γενικά, ο σχηματισμός των σχετικών προβλέψεων συμπίπτει με τη δέσμευση από μέρους της Εταιρείας να προβεί σε υλοποίηση επίσημου σχεδίου δράσης, σε περίπτωση αποβιομηχανοποίησης ή σε περίπτωση κλεισίματος ανενεργών εγκαταστάσεων.

2.22 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρους Προστιθέμενης Αξίας, τελωνειακά τέλη, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν υπάρχει η πιθανότητα τα οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

(α) Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας

Έσοδα από την παραγωγή ηλεκτρ.ενέργειας

Οι πωλήσεις ηλεκτρικού ρεύματος αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μηνιαία παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος που παρέχεται στο ελληνικό δίκτυο και επιβεβαιώνεται από τους ΛΑΓΗΕ (Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας) και ΑΔΜΗΕ (Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας) και η οποία θεωρείται ότι είναι και η ημερομηνία που οι σχετικοί κίνδυνοι μεταβιβάζονται στον αγοραστή.

Τα έσοδα επίσης περιλαμβάνουν έσοδα για τις επικουρικές υπηρεσίες τα οποία λαμβάνονται από τον ΑΔΜΗΕ. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν πληρούνται τα κριτήρια βάσει των οποίων η Εταιρεία δικαιούται αποζημίωση.

Έσοδα από το διασυνοριακό εμπόριο

Το έσοδο που προκύπτει από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας προς την εγχώρια και εξωτερική αγορά βασίζεται στις μηνιαίες μετρήσεις των Διαχειριστών του Συστήματος, ΛΑΓΗΕ - Ελλάδα και των διαχειριστών των άλλων χωρών, οι οποίες ανακοινώνονται στην εταιρεία. Αυτές οι μηνιαίες μετρήσεις περιλαμβάνουν το σύνολο των εισαγόμενων και εξαγόμενων ποσοτήτων που έχουν πωληθεί προς τις εγχώριες και εξωτερικές αγορές. Γι αυτές τις πωληθείσες ποσότητες η εταιρεία εκδίδει κάθε μήνα τα αντίστοιχα τιμολόγια.

Έσοδα από την προμήθεια ηλεκτρ.ενέργειας

Τα έσοδα από τις πωλήσεις ηλεκτρικού ρεύματος στη λιανική αγορά, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της περιόδου όπου η ηλεκτρική ενέργεια παρέχεται στους πελάτες και μετριέται σε μηνιαία βάση, βάση των μετρήσεων του ΑΔΜΗΕ για τους πελάτες μέσης τάσης και σε εκτιμήσεις βάση της ιστορικής κατανάλωσης που ο Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΔΔΗΕ) ανακοινώνει για Χαμηλής Τάσης (ΧΤ) πελάτες. Με βάση αυτές τις μετρήσεις που παρέχονται από το ΛΑΓΗΕ και τις προβλέψεις του ΔΕΔΔΗΕ που περιέχουν την κατανάλωση ανά μονάδα μέτρησης και σε συνδυασμό με τους συμβατικούς όρους, κάθε πελάτης λαμβάνει ένα μηνιαίο λογαριασμό ανά μετρητή. Για τους πελάτες χαμηλής τάσης, οι λογαριασμοί είναι «έναντι» και λογιστικοποιούνται ως "έσοδα εισπρακτέα" μέχρι ο ΔΕΔΔΗΕ να στείλει την πραγματική κατανάλωση της περιόδου, και στη συνέχεια εκδίδεται ένας εκκαθαριστικός λογαριασμός.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αναλογικά με βάση το χρόνο και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν οι απαιτήσεις είναι απομειωμένες, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται

στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

2.23 Διανομή μερισμάτων

Η υποχρεωτική βάσει νόμου διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης στην οποία η διανομή εγκρίνεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων.

2.24 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου ήταν αναγκαίο τα συγκριτικά στοιχεία έχουν ανακατανεμηθεί για να συμφωνούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσης χρήσεως.

2.25 Στρογγυλοποιήσεις ποσών

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται στις στρογγυλοποιήσεις.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Σημείωση αυτή περιγράφει τις πολιτικές και αρχές που έχει υιοθετήσει η Elpedison A.E για να χειριστεί και να ελέγχει το κίνδυνο διακύμανσης τιμής προϊόντων που οφείλεται στη μεταβλητότητα στις τιμές ενεργειακών προϊόντων και δικαιωμάτων εκπομπών (διοξειδίου του άνθρακα) και άλλους κινδύνους που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία (κίνδυνος αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας).

Όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 7, οι παράγραφοι που ακολουθούν παρέχουν πληροφορίες για τη φύση του κινδύνου που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα, με βάση τη λογιστική και τους κανόνες διαχείρισης κινδύνου.

Μακροοικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Ελλάδα.

Το τρίτο τρίμηνο του 2016 το ΑΕΠ αυξήθηκε με το υψηλότερο ποσοστό από το πρώτο τρίμηνο του 2008 και παράλληλα η ιδιωτική κατανάλωση κατέγραψε αύξηση 5,7% την υψηλότερη αύξηση των τελευταίων άτονη σταδιακή βελτίωση στην αγορά εργασίας συνεισέφερε στην ιδιωτική κατανάλωση. Παρόλα αυτά η χαμηλή βάση σύγκρισης επηρέασε το αποτέλεσμα. Παρά τη θετική ανάγνωση, η οικονομία εξακολουθεί να αναπτύσσεται με αδύναμο ρυθμό.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), ανάπτυξη προβλέπεται να σημειωθεί το 2017, καθώς η εμπιστοσύνη των καταναλωτών αναμένεται να ενισχυθεί και ορισμένες δομικές αλλαγές αναμένεται να αλλάξουν την παρούσα κατάσταση στην οικονομία ευνοώντας τις εξαγωγές και τις επενδύσεις. Ο πληθωρισμός προβλέπεται να παραμείνει σε χαμηλά επίπεδα λόγω της πίεσης την οποία δέχεται αυτή τη στιγμή η οικονομία, ενώ η ανεργία πιθανότατα θα μειωθεί σταδιακά.

Στα πλαίσια αυτού του οικονομικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

(α) Κίνδυνος αγοράς

1. Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων και συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία επηρεάζεται από το κίνδυνο μεταβολής των τιμών των ενεργειακών προϊόντων που διαχειρίζεται (ηλεκτρισμού, φυσικού αερίου και δικαιωμάτων εκπομπών) καθώς επηρεάζουν τα έσοδα και κόστη παραγωγής, τις αγορές και τις πωλήσεις. Οι διακυμάνσεις αυτές επηρεάζουν την Εταιρεία άμεσα και έμμεσα μέσω μηχανισμών τοποθέτησης δεικτών που περιλαμβάνονται στους τύπους τιμολόγησης. Επίσης, λόγω του ότι οι τιμές αυτές είναι σε Δολάρια ΗΠΑ, η Εταιρεία εκτίθεται επίσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο USD, μέσω του κόστους του φυσικού αερίου που συνδέεται με δολάρια. Η Εταιρεία για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού, αποφάσισε να αντισταθμίσει τον συναλλαγματικό κίνδυνο με τη χρήση προθεσμιακών συναλλαγματικών συμβολαίων, με τα οποία αγοράζει, σε καθημερινή βάση, τα δολάρια που αντιστοιχούν στην καθημερινή κατανάλωση φυσικού αερίου, με ημερομηνία αξίας την ημερομηνία κατά την οποία η ΔΕΠΑ θα τιμολογήσει τις αντίστοιχες καταναλώσεις φυσικού αερίου.

2. Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών.

Το επιτόκιο με το οποίο η Εταιρεία δανείζεται είναι το 3-μηνο Euribor. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, εάν τα επιτόκια των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,15% υψηλότερα/χαμηλότερα, των λοιπών μεταβλητών τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη/ζημίες για το έτος της Εταιρείας θα ήταν χαμηλότερα/ψηλότερα κατά 399 χιλ.ευρώ, κυρίως ως αποτέλεσμα ψηλότερου/χαμηλότερου εξόδου τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της εταιρείας να μην έχει επαρκείς ταμειακές ροές προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές και εμπορικές της υποχρεώσεις στους συμφωνηθέντες όρους. Συνεπής διαχείριση ρευστότητας, συνεπάγεται την εξασφάλιση ικανών ταμειακών ισοδυνάμων και διαθεσίμων την ικανότητα χρηματοδότησης καθώς επίσης και την ικανότητα να κλείνει ανοικτές θέσεις με επαρκή πιστωτικά όρια με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Το σύνολο του δανεισμού της εταιρείας είναι εγγυημένο από τους μετόχους (Σημ.14). Το σύνολο του δανεισμού της εταιρείας χρησιμοποιήθηκε για την κατασκευή των δυο εργοστασίων, η λήξη του δανεισμού είναι στις 30 Σεπτεμβρίου 2018.

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε ομάδες ληκτότητας βάση της υπολειπομένης περιόδου μέχρι την λήξη των συμβατικών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού:

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
31 Δεκεμβρίου 2016				
Δανεισμός (Σημ.14)	25.665	251.843	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	76.410	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ.16)	6	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2015				
Δανεισμός (Σημ.14)	280.379	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	87.116	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ.16)	2	-	-	-

Η Εταιρεία είναι συνεπής με την τήρηση συγκεκριμένων δεικτών (covenant) των δανειακών συμβάσεων της την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στη σειρά «Δανεισμός» του πίνακα δεν αντιστοιχούν στα ποσά της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς αφορούν συμβατικές μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές, οι οποίες περιλαμβάνουν τόσο το κεφάλαιο όσο και τον μελλοντικό τόκο που θα προκύψει στο αντίστοιχο έτος.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

α) Παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν αν μία εμπορική ή οικονομική συναλλαγή δεν τηρηθεί από τον αντισυμβαλλόμενο. Εφόσον ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο η Εταιρεία είναι ουσιαστικά εκτεθειμένη συνδέεται με τον ΑΔΜΗΕ και τον ΛΑΓΗΕ, ο συνεπαγόμενος κίνδυνος θεωρείται χαμηλός. Η συστηματική καθυστέρηση εισπράξεων από τον ΑΔΜΗΕ και τον ΛΑΓΗΕ ή μη πληρωμή τιμολογίων μπορεί να επηρεάσουν την δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της. Κατά τη διάρκεια του 2016 ο ΑΔΜΗΕ συνέχισε να πραγματοποιεί πληρωμές με καθυστέρηση, παρόλα αυτά η μέση περίοδος μέσα στην οποία οι λειτουργοί εκκαθάριζαν τις υποχρεώσεις τους προς την Εταιρεία βελτιώθηκε και οδηγήθηκε σε συνολική μείωση του ανεξόφλητου υπολοίπου στις 31 Δεκεμβρίου 2016 συγκριτικά με το 2015, (σημ.9).

Το 2016, το πελατολόγιο περιελάμβανε πελάτες Μέσης και Χαμηλής τάσης. Κατά την διάρκεια του έτους η εταιρεία επέκτεινε το πελατολόγιο της κυρίως σε πελάτες χαμηλής τάσης επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές.

β) Εγγυήσεις για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Η ανάλυση πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη προληπτικά αξιολογείται σε συνεργασία με εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες πρωτοβάθμιας διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και, αν χρειαστεί, ζητούνται κατάλληλες πρόσθετες εγγυήσεις. Η πλειοψηφία των πελατών που προμηθεύονται με ηλεκτρική ενέργεια από την Εταιρεία έχουν αξιολογηθεί με βαθμό Καλό-Εξαιρετικό. Όσον αφορά τη «Χαμηλή Τάση» και τους «Οικιακούς» πελάτες, είναι υποχρεωτική η κατάθεση μετρητών, εκτός και εάν παρέχεται η δυνατότητα πληρωμής μέσω πάγιας εντολής (τραπεζικού λογαριασμού ή πιστωτικής κάρτας) και βάσει του πελατολογίου. Η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τον πιστωτικό

κίνδυνο και τις πληρωμές, σε συνεργασία με εξωτερικό τηλεφωνικό κέντρο, το οποίο πραγματοποιεί υπενθύμιση της υποχρέωσης πληρωμής εκ μέρους των πελατών.

γ) Αποτίμηση απομείωσης

Η πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων βασίζεται στην πιστωτική πολιτική της Εταιρείας. Η επισφάλεια των πελατών χαμηλής τάσης αξιολογείται σύμφωνα με μια κατηγοριοποίηση των εισπρακτέων λογαριασμών. Αυτό συνεπάγεται μια διαίρεση των απαιτήσεων σε ομάδες που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Οι ομάδες πιστωτικού κινδύνου αξιολογούνται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών ανά ομάδα. Αυτή η ιστορική εμπειρία ζημιών πρέπει να προσαρμόζεται ώστε να αντανakλά τις τρέχουσες συνθήκες. Για πιστωτικούς κινδύνους σε συγκεκριμένους πελάτες μέσης τάσης γίνονται προβλέψεις για πιθανή απομείωση.

Η δημιουργία της πρόβλεψης απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για τα συνδεδεμένα μέρη (ΑΔΜΗΕ, ΛΑΓΗΕ) θα γίνει μόνο εάν προκύψουν αποδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει τις εμπορικές της απαιτήσεις σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων.

Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα (σημ. 9)

3.3 Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και λοιπούς συμμετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Μέσα στο 2016 η Εταιρεία αποπλήρωσε το ποσό των €13.434 το οποίο αφορά αποπληρωμή κεφαλαίου των ομολογιακών δανείων.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 14)	252.597	266.870
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 10)	(30.436)	(38.237)
Καθαρός δανεισμός	222.161	228.633
Ίδια κεφάλαια	97.191	115.313
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια	319.352	343.946
Συντελεστής μόχλευσης	70%	66%

3.4 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

- Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 1)

- Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία (επίπεδο 2).

- Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 3).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια	-	(6)	-	(6)
Σύνολο υποχρεώσεων	-	(6)	-	(6)
31 Δεκεμβρίου 2015				
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια	-	(2)	-	(2)
Σύνολο υποχρεώσεων	-	(2)	-	(2)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2.

Τεχνικές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να επιμετρήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν, την εύλογη αξία συμβολαίων σε ξένο νόμισμα, που προσδιορίζεται με μελλοντικές τιμές (forward) στην ημερομηνία κλεισίματος έτους.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Για την προετοιμασία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των Σημειώσεων η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με την επιμέτρηση συγκεκριμένων παγίων και υποχρεώσεων καθώς και ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές εξ'ορισμού σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και το αποτέλεσμα αυτής της επανεκτίμησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η χρήση εκτιμήσεων έχει ιδιαίτερη σημασία για τα κατωτέρω:

- Η Εταιρεία προβαίνει σε επιμέτρηση συγκεκριμένων εσόδων από πωλήσεις για τις οποίες δεν έχουν ληφθεί τελικές εκκαθαρίσεις από τον ΑΔΜΗΕ και το ΛΑΓΗΕ, υπολογίζεται με τη χρήση ιστορικών και προγνωστικών στοιχείων για την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για κάθε μετρητή.
- Οι προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα, που προκύπτουν κυρίως από νομικές διαφορές, εκτιμώνται βάσει των απόψεων των νομικών συμβούλων της Εταιρείας για την πιθανή έκβαση των υποθέσεων.
- Η διαδικασία που ακολουθεί η Διοίκηση για την εκτίμηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και άλλες προβλέψεις για διαγραφές, περιγράφεται στην Σημ.3 παραπάνω.
- Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το ενδεχόμενο επιβολής επιπλέον φόρων. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.
- Η Εταιρεία αξιολογεί τους συντελεστές απόσβεσης των ασώματων παγίων που έχουν συγκεκριμένη ωφέλιμη ζωή και διενεργεί ελέγχους απομείωσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η διαδικασία καθορισμού των αποσβέσεων επιβάλλει τον περιοδικό έλεγχο της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων. Τα άυλα πάγια που είναι αποτέλεσμα πληρωμών ώστε να έχουμε δικαίωμα χρήσης πάγια τρίτων όπως η ρηχή σύνδεση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας της άδειας χρήσης τους.

Η χρήση των παραδοχών έχει ιδιαίτερη σημασία για τα εξής:

- Η Εταιρεία έχει εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων ώστε να αναγνωρίσει αντίστοιχα απαίτηση ή υποχρέωση. Εάν υπάρχει πιθανότητα αρνητικής έκβασης τότε η Εταιρεία προβαίνει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Οι προβλέψεις, όπου απαιτούνται, υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η παρούσα αξία βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που απαιτεί την άσκηση κρίσης.

5. Ενσώματα πάγια

	Γήπεδα- Οικοπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	1.592	24.471	522.908	208	2.354	551.533
Απορροφήση Elpedison Energy ΑΕ (υπόλοιπο την 1/1/2015)	-	-	-	-	132	132
Προσθήκες	-	1	517	-	107	625
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	1.592	24.472	523.425	208	2.593	552.290
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	-	8.809	182.562	184	1.844	193.398
Απορροφήση Elpedison Energy ΑΕ (υπόλοιπο την 1/1/2015)	-	-	-	-	75	75
Αποσβέσεις	-	1.228	25.194	16	334	26.772
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	-	10.037	207.756	200	2.253	220.245
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015	1.592	14.435	315.669	8	340	332.044
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.592	24.472	523.425	208	2.593	552.290
Προσθήκες	-	103	1.669	-	89	1.861
Πωλήσεις						
Διαγραφή						
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	1.592	24.480	525.065	208	2.682	554.027
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	-	10.037	207.756	200	2.253	220.245
Αποσβέσεις	-	1.230	25.725	7	113	27.075
Πωλήσεις	-	-	(8)	-	-	(8)
Διαγραφή	-	(27)	-	-	-	(27)
Απομείωση	-	-	8.447	-	-	8.447
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	-	11.240	241.920	207	2.366	255.732
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016	1.592	13.240	283.145	1	316	298.295

ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

Οι πρόσφατες και επικείμενες μελλοντικές εξελίξεις στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας και το ρυθμιστικό περιβάλλον που τη διέπει (μεταβολή στους μηχανισμούς αποζημίωσης των συμμετεχόντων στην αγορά, ή/και καθυστέρηση στην εφαρμογή τους, εντατικοποίηση ανταγωνισμού), θεωρήθηκαν ως ενδείξεις πιθανής απομείωσης της αξίας της εταιρείας, καθώς θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές των περιουσιακών της στοιχείων.

Η Διοίκηση της Elpedison A.E διενήργησε μελέτη απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο ΔΛΠ 36, με βάση τις μετά φόρων ταμειακές ροές που δύναται να παράξει η Εταιρεία κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των δυο εργοστασίων της και από την δραστηριότητα της προμήθειας.

Η ανάλυση πραγματοποιήθηκε προσδιορίζοντας την ανακτήσιμη αξία («αξία χρήσης») της ΜΠΤ μέσω της μεθόδου αποτίμησης Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε κατά την ανάλυση εκτιμήθηκε ως το μετά φόρων μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου (WACC) της εταιρείας.

Οι βασικές παραδοχές που έγιναν από την Διοίκηση για την πρόβλεψη των μελλοντικών ταμιακών ροών ήταν οι ακόλουθες:

- Το εκτιμώμενο ποσό από τον Μελλοντικό Ετήσιο Μηχανισμό Αποζημίωσης Ευελιξίας μονάδων. Ο Προσωρινός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας μονάδων είναι σε ισχύ από τον Μάιο 2016 έως τον Απρίλιο 2017.
- Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε αφορά τον συγκεκριμένο τομέα δραστηριότητας της Εταιρείας και τις ιδιαίτερες συνθήκες της εταιρείας, όπως εκπροσωπείται μέσω του μέσου σταθμικού κόστους κεφαλαίου, το οποίο προσδιορίστηκε στο 8,9%.

Η μελέτη απομείωσης είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση πρόβλεψης απομείωσης ποσού €8,4 εκ. στην αξία των πάγιων της στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η απομείωση αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, στη γραμμή κόστους πωληθέντων (Σημ. 19).

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι παραδοχές και τα σενάρια που χρησιμοποιήθηκαν κατά τη μελέτη απομείωσης ενδέχεται να μεταβληθούν μελλοντικά, ιδιαιτέρως σε ένα περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από υψηλή μεταβλητότητα. Πιθανές μεταβολές σε ορισμένες μεταβλητές, όπως είναι το ύψος και ο χρονισμός των μελλοντικών αποζημιώσεων ευελιξίας των παραγωγών ηλεκτρικής ενέργειας ή τα προεξοφλητικά επιτόκια, ενδεχομένως να έχουν σημαντική επίπτωση στην «αξία χρήσης» των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

Όπως επισημάνθηκε παραπάνω οι βασικές παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας σε σχέση με το WACC και τον Προσωρινό Μηχανισμό Αποζημίωσης Ευελιξίας Μονάδων. Η αύξηση του WACC κατά 0,5% ή η μείωση της αποζημίωσης από τον Προσωρινό Μηχανισμό Αποζημίωσης Ευελιξίας Μονάδων κατά 5% θα μείωνε την ανακτήσιμη αξία κατά €21 εκ. και κατά €16 εκ. αντίστοιχα.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό	Δικ. Χρήσης Ρηχής Σύνδεσης αγωγού φυσ.αερίου	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	518	3.517	4.035
Απορροφήση Elpedison Energy AE (υπόλοιπο την 1/1/2015)	522	-	522
Προσθήκες	263	-	263
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	1.303	3.517	4.820
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	384	722	1.106
Απορροφήση Elpedison Energy AE (υπόλοιπο την 1/1/2015)	218	-	218
Αποσβέσεις	165	176	341
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	767	898	1.665
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015	537	2.619	3.155
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.303	3.517	4.820
Προσθήκες	177	-	177
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	1.480	3.517	4.997
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	767	898	1.665
Αποσβέσεις	195	176	371
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	962	1.074	2.036
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016	518	2.443	2.961

Συνοπτική περιγραφή της ρηχής σύνδεσης υπάρχει στη σημείωση 2.5.

7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14.162	16.799
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(35.435)	(33.120)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/(υποχρεώσεων)	(21.273)	(16.321)

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο αρχής έτους	(16.321)	(12.229)
Απορροφήση Elpedison Energy AE	-	20
Χρέωση αποτελεσμάτων χρήσης	(4.945)	(4.105)
Κινήσεις στην καθαρή θέση	(7)	(7)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	(21.273)	(16.321)

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Αποθεμα	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2015	688	3.028	73	10.370	1	14.160
(Χρέωση)/ πίστωση						
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(573)	383	23	289	2.504	2.626
- στα συνολικά εισοδήματα			(7)		-	(7)
	(573)	383	16	289	2.504	2.619
Συγχώνευση με Elpedison Energy S.A (υπόλοιπο την 01/01/2015)	20	-	-	-	-	20
31 Δεκεμβρίου 2015	135	3.411	89	10.659	2.505	16.799
1 Ιανουαρίου 2016	135	3.411	89	10.659	2.505	16.799
(Χρέωση)/ πίστωση						
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	358	(34)	9	(4.263)	1.299	(2.631)
- στα συνολικά εισοδήματα	-	-	(7)	-	1	(6)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	358	(34)	2	(4.263)	1.300	(2.637)
31 Δεκεμβρίου 2016	493	3.377	91	6.396	3.805	14.162

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2015	26.157	232	26.389
Χρέωση / (πίστωση)			
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	6.845	(114)	6.731
- στα συνολικά εισοδήματα			-
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	6.845	(114)	6.731
31 Δεκεμβρίου 2016	33.002	118	33.120
1 Ιανουαρίου 2016	33.002	118	33.120
(Χρέωση)/ πίστωση			
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.258	57	2.315
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	2.258	57	2.315
31 Δεκεμβρίου 2016	35.260	175	35.435

Οι λοιπές μεταβολές αφορούν προσωρινές διαφορές σε διάφορες προβλέψεις (σημ.9,13 και 16) καθώς και δεδουλευμένα έξοδα όπως αμοιβές δανεισμένου προσωπικού, αναπροσαρμογές ασφαλίσεων, επικουρικές υπηρεσίες. Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής είναι 29%.

8. Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν προμήθειες και εξοπλισμό απαραίτητο για τη συντήρηση και λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ανταλλακτικά	6.742	6.532
Αναλώσιμα υλικά	1.198	1.268
Σύνολο	7.940	7.800

Το ποσό των αναλώσεων αποθεμάτων ανήλθε στο ποσό των 725,6 χιλ Ευρώ για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσό αναγνωρίστηκε στο Κόστος Πωληθέντων.

9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Πελάτες	45.539	27.599
Πελάτες -Συνδεδεμένα μέρη	78.494	94.077
Σύνολο	124.033	121.676
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων Πελάτες	(20.842)	(17.076)
Έξοδα επόμενων χρήσεων	2.909	928
Εγγυήσεις σε μετρητά	5.396	1.246
Λοιπές απαιτήσεις	2.383	2.312
Λοιπές απαιτήσεις	10.688	4.486
Μείον: μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(5.396)	(1.246)
Σύνολο	108.483	107.840

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ποσού € 2,28 εκατ. αφορούν κυρίως σε προκαταβολές προμηθευτών ποσού € 1,3 εκατ. , παρακρατούμενους φόρους € 795 χιλ. και λοιποί χρεώστες € 285 χιλ.

Τα υπόλοιπα των εταιρειών ΑΔΜΗΕ και ΛΑΓΗΕ τα οποία περιλαμβάνονται στο ποσό των απαιτήσεων από συνδεδεμένα μέρη, είναι πληρωτέα εντός 30 ημερών. Κατά συνέπεια, υπόλοιπα

που εκκρεμούν για πληρωμή πάνω από 30 ημέρες, θεωρούνται εκπρόθεσμα και αξιολογούνται για απομείωση.

Παρακάτω η ανάλυση:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μη ληξιπρόθεσμα	47.973	27.804
Ληξιπρόθεσμα:		
Μέχρι 3 μήνες	11.855	18.082
3 έως 6 μήνες	15.092	30.060
Πάνω από 6 μήνες	49.111	45.729
Σύνολο	124.033	121.676

Οι μεταβολές του ποσού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
1 Ιανουαρίου	17.076	12.165
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων την 01/01/2015 (Απορροφήση Elpedison Energy)	-	2.218
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 31 Δεκεμβρίου	3.766	2.693
	20.842	17.076

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων, σχηματίστηκε με βάση τη μέθοδο της προεξόφλησης των εμπορικών απαιτήσεων βάσει της αναμενόμενης καθυστέρησης των σχετικών εισπράξεων. Η πρόβλεψη εμφανίζεται διακριτά στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στα έξοδα διάθεσης και στα χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημ. 19,21).

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	10.536	24.437
Καταθέσεις Προθεσμίας	19.900	13.800
Σύνολο ρευστών διαθεσίμων	30.436	38.237

Οι καταθέσεις προθεσμίας αντιπροσωπεύουν προθεσμιακές καταθέσεις για περίοδο που δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

11. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Αξία Κοινών μετοχών	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	9.819.800	98.198	44.584	142.782
Απορρόφηση εταιρείας Elpedison Energy AE	143.560	1.436	412	1.848
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	9.963.360	99.634	44.996	144.630

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και η ονομαστική αξία κάθε μετοχής είναι €10. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2015 μετά την απορρόφηση της Elpedison Energy, ανήρχετο σε € 99.634 χιλ. αποτελούμενο από 9.963.360 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 10 έκαστη. Η αύξηση των € 1.436 χιλ. λόγω της απορρόφησης της Elpedison Energy πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 143.560 νέων μετοχών αξίας € 10 έκαστη.

Ποσό € 44.996.000 αφορά την διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο σε τιμή μεγαλύτερη από την ονομαστική τους αξία και αντιπροσωπεύει το καθαρό ποσό από απομένει μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου €456.000 από το ποσό των € 45.452.000. Η διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 412 χιλ. λόγω της απορρόφησης της Elpedison Energy.

12. Αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει μόνο Τακτικό αποθετικό, σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό μέχρι το αποθεματικό αυτό να ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή ζημιών. Για το φορολογικό έτος 2016 η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει οποιοδήποτε ποσό του τακτικού αποθεματικού λόγω των ζημιών της περιόδου. Το συνολικό ποσό του τακτικού αποθεματικού έχει διαμορφωθεί στα € 1.330.

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τα εξής υπόλοιπα:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Προμηθευτές	4.841	3.727
Προμηθευτές		
- Συνδεδεμένα Μέρη	25.745	39.968
Δεδουλευμένα έξοδα	35.036	36.469
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	10.603	6.751
Εγγυήσεις πελατών	5.669	4.370
Λοιπές υποχρεώσεις-βραχυπρόθεσμες	185	201
	82.080	91.486
Μείον: μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(5.669)	(4.370)
Σύνολο	76.410	87.116

Το τμήμα των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων των συνολικών ποσών που απεικονίζονται στους Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναφέρεται σε εγγυήσεις των πελατών που έχουν καταβληθεί σε μετρητά. Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν έχουν εξασφαλίσεις και συνήθως καταβάλλονται εντός 30 έως 60 ημερών από την αναγνώριση. Οι λογιστικές αξίες των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων είναι οι ίδιες με την εύλογη αξία τους, λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

Δεδουλευμένα έξοδα αφορούν το κόστος του φυσικού αερίου, η μακροχρόνια δεδουλευμένων κόστος συντήρησης, τους δεδουλευμένους τόκους των ομολογιακών δανείων και λοιπών δεδουλευμένων εξόδων λειτουργίας.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι ίδια με την λογιστική τους αξία.

14. Δανεισμός

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις δανειακές υποχρεώσεις της κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια	242.123	-
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	(622)	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	241.501	-
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Βραχυπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια	12.000	267.557
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	(904)	(687)
Σύνολο βραχ.δανείων	11.096	266.870
Σύνολο δανείων	252.597	266.870

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 η Εταιρεία συμφώνησε με τους δανειστές της την παράταση της αποπληρωμής των δανείων, που ανέρχονταν σε €259.642, για δύο χρόνια, έτσι ώστε αυτά να παραταθούν έως τις 28 Σεπτεμβρίου 2018 αντί της αρχικής τους λήξης στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Τα ομολογιακά δάνεια προβλέπουν τριμηνιαίες αποπληρωμές κεφαλαίου συνολικού ποσού € 3.000, υποχρεωτικές αποπληρωμές από ποσά που τυχόν εισπραχθούν από ΛΑΓΗΕ (μέχρι του ποσού

€12.722) και ΑΔΜΗΕ (μέχρι ποσού €5.596) και που αφορούν το ιστορικό έλλειμμα, καθώς και τις προβλέψεις που σχετίζονται με πλεονάζουσες χρηματορροές (cash sweep mechanism) όπως αναλύονται παρακάτω. Συγκεκριμένα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 η Εταιρεία προχώρησε μαζί με τους δανειστές της στην υπογραφή των τροποποιήσεων των τριών Ομολογιακών της Δανείων καθώς και της Σύμβασης Intercreditor ως κάτωθι:

- Ομολογιακό δάνειο 1 μέχρι του μέγιστου ποσού των €112.260 με τις Banca IMI, S.p.A HSBC Bank plc και Edison International Holding N.V. ως Συντονιστές του δανείου (Mandated Lead Arrangers), τις Intesa Sanpaolo, HSBC Bank plc και Edison International Holding N.V. ως Ομολογιούχους (Bondholders) και τη BNP Paribas Securities Services ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και Πληρεξούσιο Καταβολών του δανείου (Bondholders' Agent and Paying Agent). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιο του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 5,4%. Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε 7 τριμηνιαίες ισόποσες δόσεις των €1.137 με το υπόλοιπο του δανείου να αποπληρώνεται πλήρως στις 28 Σεπτεμβρίου 2018 και έχει την εγγύηση, προς τους τρίτους ομολογιούχους, της Edison International Holding N.V. Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 1 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 στα €96.287.
- Ομολογιακό δάνειο 2 μέχρι του μέγιστου ποσού των €112.260 με την Eurobank Ergasias A.E, ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, Πληρεξούσιο Καταβολών, Συντονιστή του δανείου και Ομολογιούχο (Bondholders' Agent, Paying Agent, Mandated Lead Arranger and Bondholder) και τις Τράπεζα Πειραιώς A.E., HSBC Bank plc και Alpha Bank A.E., ως Συντονιστές του δανείου και Ομολογιούχους (Mandated Lead Arrangers and Bondholders). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιο του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 5,4%. Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε 7 τριμηνιαίες ισόποσες δόσεις των €1.137 με το υπόλοιπο του δανείου να αποπληρώνεται πλήρως στις 28 Σεπτεμβρίου 2018 και έχει την εγγύηση των Ελληνικών Πετρελαίων A.E Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 2 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 στα €96.287.
- Ομολογιακό δάνειο 3 μέχρι του μέγιστου ποσού των €71.760 με την Eurobank Ergasias A.E, ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, Πληρεξούσιο Καταβολών, Συντονιστή του δανείου και Ομολογιούχο (Bondholders' Agent, Paying Agent, Mandated Lead Arranger and Bondholder) και τις Τράπεζα Πειραιώς A.E, και Alpha Bank A.E., ως Συντονιστές του δανείου και Ομολογιούχους (Mandated Lead Arrangers and Bondholders). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιο του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 5,4%. Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε 7 τριμηνιαίες ισόποσες δόσεις των €727 με το υπόλοιπο του δανείου να αποπληρώνεται πλήρως στις 28 Σεπτεμβρίου 2018 και έχει την εγγύηση των Ελλάκτωρ A.E, Ιντρακόμ A.E. Συμμετοχών και Χαλκόρ A.E. Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 3 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 στα €61.549.
- Σύμβαση Intercreditor μεταξύ της Eurobank ως Intercreditor Agent και τα υπόλοιπα εμπλεκόμενα μέρη.

Όλα τα ομολογιακά δάνεια προβλέπουν υποχρεωτικές αποπληρωμές κεφαλαίου (cash sweep) το οποίο ισούται με το 50% των πλεοναζόντων χρηματορροών (excess cash flow) και οι οποίες επιβεβαιώνονται από ορκωτούς ελεγκτές σε εξαμηνιαία βάση. Οι πλεονάζουσες χρηματορροές (excess cash flow) ορίζονται ως το σύνολο των καθαρών χρηματορροών (Net Cash Flow) μειωμένες κατά τα ποσά που απαιτούνται για την εξυπηρέτηση των δανείων (Debt Service).

Το 2016 η Εταιρεία αποπλήρωσε ποσό των € 13.434 των ομολογιακών δανείων.

Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο για το 2016 ανέρχεται σε 6,15% (effective rate 6,29%). Για το 2015 ανερχόταν σε 6,58% (effective rate 6,93%).

Τα κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα αφορούν έξοδα για την αναχρηματοδότηση του δανεισμού της εταιρείας και τα οποία κεφαλαιοποιήθηκαν χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του effective interest rate.

Το Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού υπολ.01/01/2016	687	991
Προσθήκες	1.758	916
Απόσβεση εξόδων	(919)	(1.220)
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος δανεισμού	1.526	687
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος βραχ.δανεισμού	904	687
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος μακρ.δανεισμού	622	-
Σύνολο	1.526	687

15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	330	409
Προβλεψεις απορροφουμενης εταιρειας	-	31
Παροχές πληρωθείσες εντος του τρέχοντος έτους	(32)	(16)
Σύνολο χρεώσεων στα αποτελέσματα	82	81
Δαπάνη τόκου	7	8
Αναλογιστική μελέτη (έσοδα)/έξοδα	(23)	(24)
Αναλογιστική μελέτη (έσοδα)/έξοδα	-	(1)
Σύνολο	363	330

Ανάλυση υποχρέωσης	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	363	330
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	-	-
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Υποχρέωση καταχωρημένη στον Ισολογισμό	363	330

Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	330	251
Καθαρή υποχρέωση απορροφούμενης εταιρείας	-	31
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(32)	(16)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	82	81
Δαπάνη τόκου	7	8
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	(23)	(24)
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	-	(1)
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσεως	363	330

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	330	251
Καθαρή υποχρέωση απορροφούμενης εταιρείας	-	31
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(32)	(16)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	82	81
Κόστος τόκων	7	8
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	(23)	(24)
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	-	(1)

Υποχρέωση καταχωρημένη στον ισολογισμό	363	330
---	------------	------------

Μεταβολές στην Κατασταση Αποτελεσμάτων

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	82	81
Χρηματοοικονομικό κόστος	7	8
Σύνολο	88	89

Οι σημαντικότερες αναλογιστικές παραδοχές έχουν ως εξής:

Αναλογιστικές υποθέσεις - παραδοχές	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Τεχνικό επιτόκιο	1,50%	2,00%
Ποσοστό Αύξησης μισθών	1,25%	1,75%
Πληθωρισμός	1,80%	2,00%
Διάρκεια προγράμματος	27,98	27,98

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η εύλογη αξία των προθεσμιακών συναλλαγματικών συμβολαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια	6	2
Σύνολο	6	2

Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία σύναψε ένα προθεσμιακό συναλλαγματικό συμβόλαιο με την ALPHA Τράπεζα Α.Ε. Το ονομαστικό ποσό του εκκρεμούς προθεσμιακού συναλλαγματικού συμβολαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν €10.700, (2015:€9.878).

Η ημερομηνία λήξης του ως άνω προθεσμιακού συμβολαίου είναι η 10/01/2017 και συμπεριλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

17. Κύκλος Εργασιών

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας	130.346	75.753
Ειδικός φόρος κατανάλωσης	9.870	13.284
Μεταβατικός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας (MMAE)	20.137	-
Πωλήσεις φυσικού αερίου	261	-
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	152.473	95.341
Διασυνοριακές δραστηριότητες	9.146	10.580
Σύνολο	322.233	194.958

Η Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αναφέρεται στον Ημερήσιο Προγραμματισμό όπου οι παραγωγοί ηλεκτρικής ενέργειας προσφέρουν για κάθε ώρα της ημέρας ζεύγη τιμών και ποσοτήτων ηλεκτρικής ενέργειας, για την επομένη ημέρα για όλους τους κόμβους.

Η εμπορική δραστηριότητα αφορά το διασυνοριακές αγορές και πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας.

18. Λοιπά έσοδα

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Άλλα έσοδα	399	6.171
Λοιπα μη λειτουργικά έσοδα	12.206	10.242
Σύνολο	12.606	16.413

Τα λοιπά μη λειτουργικά έσοδα αναφέρονται σε έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων ετών.

19. Έξοδα ανά κατηγορία

	1/1 - 31/12/2016		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	2.703	3.238	-
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	7.665	1.441	110
Επισκευές & συντηρήσεις	9.133	-	-
Απομείωση	8.447	-	-
Αποσβέσεις	27.218	227	-
Διάφορα έξοδα	943	4.869	2.564
Κόστος φυσικού αερίου	101.373	-	-
Ειδικός φόρος κατανάλωσης	9.870	-	-
Δικαιώματα εκπομπών αερίων ρύπων	5.339	-	-
Χημικά	192	-	-
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	136.359	-	-
Εξαγωγές	8.796	-	-
Σύνολο	318.039	9.775	2.673

	1/1 - 31/12/2015		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	2.754	2.788	-
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	4.320	1.593	126
Επισκευές & συντηρήσεις	4.553	-	-
Αποσβέσεις	26.924	189	-
Διάφορα έξοδα	880	2.215	1.359
Κόστος φυσικού αερίου	63.118	-	-
Ειδικός φόρος κατανάλωσης	13.280	-	-
Δικαιώματα εκπομπών αερίων ρύπων	3.484	-	-
Χημικά	75	-	-
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	82.696	-	-
Εξαγωγές	10.234	-	-
Σύνολο	212.318	6.785	1.485

Οι Αμοιβές και τα έξοδα Τρίτων αφορούν κυρίως στις μακροχρόνιες συμβάσεις συντήρησης των εργοστασίων της Εταιρείας και στις αμοιβές των αντιπροσώπων στην δραστηριότητα της προμήθειας.

Τα διάφορα έξοδα αφορούν κυρίως: Έξοδα κίνησης, διοικητικές δαπάνες των εργοστασίων και του κεντρικού.

Τα κόστη των αμοιβών και εξόδων του προσωπικού αναλύονται ως ακολούθως:

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μισθοδοσία	(3.985)	(3.877)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(979)	(882)
Ασφάλιστρα προσωπικού	(232)	(355)
Δανεισμός προσωπικού	(407)	(280)
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	(256)	(68)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από τη	(82)	(80)
Σύνολο	(5.941)	(5.542)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία απασχολούσε 110 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού (31 Δεκεμβρίου 2015 – 97 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού) .

20. Λοιπές ζημιές/κέρδη καθαρά

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια:		
- Ζημιές από αποτίμηση	(6)	(2)
Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια		
- Πραγματοποιηθήσα ζημια	(341)	(30)
- Πραγματοποιηθέν κέρδος	231	762
Σύνολο	(116)	730

21. Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έσοδα από τόκους	349	310
Λοιπα έσοδα τόκων ληξιπρόθεσμων οφειλών πελατών	1.575	3.077
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	1.924	3.387
Απομείωση της αξίας των τόκων επί εμπορικών απαιτ.	(1.130)	(1.680)
Έξοδα από τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(17.305)	(18.387)
Απόσβεση εξόδων δανεισμού	(919)	(1.220)
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων	(19.354)	(21.287)

22. Φόρος Εισοδήματος

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 7)	(4.945)	(4.105)
Φόρος εισοδήματος	-	(101)
Σύνολο	(4.945)	(4.206)

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ζημιές χρήσης	(13.193)	(26.387)
Φόρος εισοδήματος	-	(101)
Αναβαλλόμενος φόρος περυσιακών στοιχείων	(1.899)	(7.417)
Αναβαλλόμενος φόρος βραχυπρόθεσμου δανεισμού	1.299	2.505
Αναβαλλόμενος φόρος προβλέψεων	(4.254)	312
Λοιπές κινήσεις	(91)	495
Σύνολο	(4.945)	(4.206)

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της εταιρίας ήταν 29% για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2016.

23. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις**α) ΡΑΕ 285/2013 – Άρθρο 61 ΚΣΗΕ**

Δυνάμει της με αρ. 1761/2016 το Δ' Τμήμα του Συμβουλίου της Επικρατείας, απέρριψε την Αίτηση Ακύρωσης της ΔΕΗ κατά της 285/2013 αποφάσεως της ΡΑΕ κάνοντας δεκτές της Παρεμβάσεις της Εταιρείας και των λοιπών εταιρειών που ομοίως παρενέβησαν. Συνακόλουθα με τη δημοσίευση της αποφάσεως ο ΛΑΓΗΕ απέστειλε προς τη ΔΕΗ και τους λοιπούς συμμετέχοντες στην αγορά κατά το χρόνο γένεσης του ελλείμματος ενημερωτικά σημειώματα για την εφαρμογή του Μόνιμου Μηχανισμού Κάλυψης Ελλειμμάτων. Το ΔΣ της ΔΕΗ συναίνεσε στην καταβολή ποσού € 71.766.679,78 προς τον ΛΑΓΗΕ σε 12 άτοκες δόσεις. Η Εταιρεία δικαιούται να λάβει ποσό € 23,7 εκατ. το οποίο περιλαμβάνεται στο ως άνω αναφερόμενο ποσό.

β) Επιβολή τόκων υπερημερίας σε ΑΔΜΗΕ,ΛΑΓΗΕ για ληξιπρόθεσμες οφειλές

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει έσοδα από τόκους για τα έτη 2012-2014 € 19,1 εκατ. που έχει επιβάλλει στις ληξιπρόθεσμες οφειλές των ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ. Η Εταιρεία έχει ασκήσει κατά του ΛΑΓΗΕ δυο αγωγές ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Πειραιώς, και αντίστοιχες αγωγές κατά του ΑΔΜΗΕ ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών. Η Αγωγή κατά του ΑΔΜΗΕ συζητήθηκε τη 19.11.2015 και επ' αυτής το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 703/2016 Απόφαση του βάσει της οποίας η Αγωγή απερρίφθη εν μέρει ως αβάσιμη και εν μέρει ως απαράδεκτη. Κατά της 703/2016 Αποφάσεως η Εταιρεία έχει ασκήσει Έφεση η οποία συζητείται την 01.06.2017. Ταυτοχρόνως αναφορικά με κεφάλαια τα οποία δεν συζητήθηκαν στο πλαίσιο της ως άνω Αγωγής, ως επίσης και επί των λόγων απαραδέκτου τους οποίους δέχθηκε το Δικαστήριο, η Εταιρεία άσκησε την 31.08.2016 νέα Αγωγή η προδικασία της οποίας έχει ήδη ολοκληρωθεί βάσει των διατάξεων του νέου ΚΠολΔ.

Οι Αγωγές κατά ΛΑΓΗΕ έχουν προς το παρόν ματαιωθεί και δύνανται να επανέλθουν κατόπιν Κλήσεως προς επαναφορά.

γ) Επιβολή τόκων υπερημερίας από ΑΔΜΗΕ**Αναδρομικές χρεώσεις του μεσοσταθμικού Μεταβλητού Κόστους των Θερμικών Συμβατικών Σταθμών Παραγωγής-(Ν.4152/2013)**

Ο ΑΔΜΗΕ κατέθεσε αγωγή ενώπιον του πολυμελούς πρωτοδικείου Αθηνών στις 13.02.2015 έναντι της Elpedison Ενεργειακής για την πληρωμή €123.286,94 για κεφάλαιο και €30.305,94 για τόκους υπερημερίας που αφορούν εκκρεμή ή εν μέρει εξοφληθέντα τιμολόγια. Οι τόκοι υπερημερίας αφορούν την περίοδο Ιανουάριο 2012 με Φεβρουάριο 2015. Η Αγωγή συζητήθηκε τη 19.11.2015.

Ο ΑΔΜΗΕ κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου στις 13.02.2015 κατά της Εταιρείας ELPEDISON ENERGY για την πληρωμή του ποσού των € 1.137.079.14 για κεφάλαιο και € 306.582.01 για τόκους υπερημερίας που αφορούν εκκρεμή ή εν μέρει εξοφληθέντα τιμολόγια. Οι χρεώσεις των τόκων υπερημερίας αφορούν την περίοδο από τον Ιανουάριο 2012 έως τον Φεβρουάριο 2015. Μέρος της απαίτησης αφορούσε τις χρεώσεις βάσει μεσοσταθμικού Μεταβλητού Κόστους των Θερμικών Συμβατικών Σταθμών Παραγωγής ύψους € 481,899.10 συμπτ. ΦΠΑ. Η εν λόγω χρέωση απεικονίστηκε σε Σημειώματα διορθωτικής εκκαθάρισης, για τους μήνες, Μάιο, Ιούνιο, Ιούλιο και Αύγουστο 2013.

Οι ως άνω Αγωγές συνεκδικάσθηκαν, το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 702/2016 Απόφαση δυνάμει της οποίας απέρριψε την απαίτηση του ΑΔΜΗΕ αφορούσα την ως άνω χρέωση βάσει μεσοσταθμικού Μεταβλητού Κόστους των Θερμικών Συμβατικών Σταθμών Παραγωγής. Με την ίδια Απόφαση το Δικαστήριο έκανε δεκτή την αξίωση του ΑΔΜΗΕ περί πληρωμής κεφαλαίου και τόκων. Σε συμμόρφωση με την ως άνω Απόφαση η Εταιρεία κατέβαλε το ποσό των € 334,7 χιλ..

Δεδομένου του σκεπτικού της 702/2016 Αποφάσεως δεν ασκήθηκε Έφεση κατά της 702/2016 Αποφάσεως.

Ο ΑΔΜΗΕ άσκησε Έφεση κατά το σκέλος της απόρριψης των αξιώσεων σχετικών με την χρέωση βάσει μεσοσταθμικού Μεταβλητού Κόστους των Θερμικών Συμβατικών Σταθμών Παραγωγής. Η Έφεση έχει προσδιορισθεί για τη 28.09.2017.

Η Εταιρεία είχε ασκήσει την υπ' αριθμ. Ι-178596/05.12.2013 Καταγγελία και Αίτηση Λήψης Προσωρινών Μέτρων ενώπιον της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας η οποία και είχε απορρίψει αυτήν κρίνοντας εαυτήν αναρμοδία ως προς την κρίση επί της καταγγελίας.

Επί προσφυγής της Εταιρείας κατά της αποφάσεως της ΡΑΕ, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών έκρινε βάσει της 2121/2016 Αποφάσεως του ότι η διαφορά συνιστά διαφορά οικονομικού περιεχομένου, αρμόδια για την επίλυση της οποίας είναι τα Πολιτικά Δικαστήρια και εντεύθεν η ΡΑΕ δεν είχε αρμοδιότητα να επιληφθεί σχετικώς.

δ) Επίπτωση λανθασμένου υπολογισμού στο έσοδο Επικουρικών Υπηρεσιών

Στις 19.01.2012 ο ΔΕΣΜΗΕ ενημέρωσε την Εταιρεία ότι ο υπολογισμός εσόδων από επικουρικές υπηρεσίες (Δευτερεύουσα Εφεδρεία) κατά την περίοδο από την 5η Ημέρα Αναφοράς (Οκτώβριο 2010) μέχρι τον Νοέμβριο 2011, είχε ένα αριθμητικό λάθος που οδήγησε σε καταλογισμό στην Εταιρεία περισσότερων εσόδων από αυτά που θα προέκυπταν εάν γινόταν ο σωστός υπολογισμός σύμφωνα με την υπ' αρ. 249/2006 απόφαση της ΡΑΕ. Σύμφωνα με τους υπολογισμούς της Εταιρείας, λόγω του εν λόγω λάθους, η Εταιρεία δύνατο να κληθεί να επιστρέψει στον ΔΕΣΜΗΕ (και ήδη ΑΔΜΗΕ) το ποσό της διαφοράς, ύψους 6 εκατ. Ευρώ περίπου, για επικουρικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά το προαναφερθέν διάστημα. Η Εταιρεία είχε δημιουργήσει πρόβλεψη για το ποσό αυτό την 31 Δεκεμβρίου 2011. Κατά τη διάρκεια του έτους 2012 η ΡΑΕ εξέδωσε την απόφαση με αριθμό 324/2012 βάσει της οποίας ο ΑΔΜΗΕ ΑΕ καλείτο να προβεί σε διορθωτική εκκαθάριση των Επικουρικών Υπηρεσιών για το χρονικό διάστημα από τον Οκτώβριο 2010 έως και Οκτώβριο 2011. Η εταιρεία άσκησε Προσφυγή κατά της ΡΑΕ ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών σε σχέση με το θέμα αυτό και το Δικαστήριο δυνάμει της 1578/2014 Απόφασής του έκανε εν όλω δεκτή την Προσφυγή ακυρώνοντας τη σχετική Απόφαση της ΡΑΕ. Κατά της αποφάσεως αυτής η ΡΑΕ άσκησε Αναίρεση ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, δικάσιμος επί της οποίας έχει προσδιορισθεί μετ' αναβολή για την 28.03.2017. Ακολουθώντας η πρόβλεψη των 6 εκατ. Ευρώ αντιστράφηκε.

ε) Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 και 2010. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις από μελλοντικούς ελέγχους που πιθανόν θα μείωναν τις φορολογικές ζημιές, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις 2011 και εξής, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες οι Ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από

ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές. Η Εταιρεία ελέγχθηκε για τις χρήσεις 2011-2015 λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

ζ) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένες εταιρείες και τρίτους ποσού € 29,3 εκατ.

η) Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει τα γραφεία της έδρας και το οικόπεδο του εργοστάσιου της Θεσσαλονίκης στο πλαίσιο συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης. Οι ελάχιστες πληρωμές βάσει των συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν ως ακολούθως:

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Εντός του επόμενου έτους	371	288
Μετά 1 έτος και έως 5 έτη	1.485	1.360
Μετά 5 ετών	1.310	2.324
Σύνολο	3.166	3.971

θ) Συμβατικές δεσμεύσεις

Η εταιρεία έχει μακροχρόνιες συμφωνίες για τη συντήρηση των αεριοστρόβιλων και των δύο εργοστασίων της Θεσσαλονίκης και της Θίβης. Οι ετήσιες συμβατικές δεσμεύσεις βάσει αυτών των συμφωνιών ανέρχονται περίπου σε € 0,8 εκ.

24. Μερίσματα

Το Δ. Σ. δεν θα προτείνει μέρισμα ή διανομή αποθεματικών για το οικονομικό έτος 2016 στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του 2017.

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

25.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Elpedison B.V. (με χώρα εγκατάστασης την Ολλανδία), η οποία κατέχει το 75,78% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι η Μητρική εταιρεία. Το υπόλοιπο 24,22% του μετοχικού κεφαλαίου κατέχεται από την Ελληνική Ενέργεια και Ανάπτυξη Α.Ε. και την Χαλκός Α.Ε. Οι τελικοί βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας είναι η Edison SpA και τα Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.

Η Εταιρεία έχει συναλλαγές και υπόλοιπα με τις παρακάτω εταιρείες του Ομίλου:

- Edison S.p.A
- Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.
- Ελληνικά Πετρέλαια – Διεθνής Συμβουλευτική Α.Ε.
- ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ
- Ελληνική Ενέργεια και Ανάπτυξη Α.Ε
- Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΛΑΓΗΕ Α.Ε.)
- Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ)
- ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε
- Edison Trading SpA
- Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε
- Δημόσια Επιχείρηση Αερίου Α.Ε. (ΔΕΠΑ Α.Ε.)
- ΔΕΣΦΑ Α.Ε
- Edison International Holding N.V
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε
- ΕΚΟ ΚΑΛΥΨΩ ΕΠΕ
- ΕΚΟ ΑΒΕΕ
- EDF ENERGIES NOUVELLES
- EDF EN SERVICES
- EDF Trading

Η Edison S.p.A είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison S.A και παρέχει στην Εταιρεία τεχνική υποστήριξη κα εξειδικευμένο προσωπικό κατά την διάρκεια του 2016 .

Η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison S.A, μισθώνει το οικόπεδο όπου βρίσκεται το εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη Θεσσαλονίκη. Το Ομολογιακό Δάνειο 2 έχει την εγγύηση των Ελληνικών Πετρελαίων Α.Ε.

Η Ελληνικά Πετρέλαια-Διεθνής Συμβουλευτική ΑΕ είναι συνδεδεμένη εταιρεία όντας θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων Α.Ε και παρέχει στην Εταιρεία εξειδικευμένο προσωπικό.

Η Ελληνική Ενέργεια & Ανάπτυξη είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων και παρέχει στην Εταιρεία εξειδικευμένο προσωπικό. Το Ομολογιακό Δάνειο 3 έχει ως κύριο εγγυητή την ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε που είναι ο βασικός μέτοχος της Ελληνική Ενέργειας & Ανάπτυξης .

Ο Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΛΑΓΗΕ Α.Ε.) και ο Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ) ελέγχονται μερικώς από το Ελληνικό Δημόσιο που είναι επίσης από τους βασικούς μετόχους της Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ. (μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Εταιρείας). Επιπλέον οι ΛΑΓΗΕ , ΑΔΜΗΕ είναι οι μοναδικοί πελάτες της ηλεκτρικής ενέργειας στην εσωτερική αγορά και διαχειριστές των αγοραπωλησιών των δικαιωμάτων χρήσης του δικτύου στην εσωτερική αγορά.

ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς ο ΔΕΔΔΗΕ είναι μερικώς ελεγχόμενος από το Ελληνικό Κράτος που αποτελεί και τον βασικό μέτοχο στα Ελληνικά Πετρέλαια. (ένα από τα βασικά συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας). Ο ΔΕΔΔΗΕ παρέχει στην Εταιρεία το δίκτυο διανομής.

Edison Trading Spa, η οποία αποτελεί θυγατρική της Edison SpA.

Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε είναι θυγατρική της Edison SpA.

Η Δημόσια Επιχείρηση Αερίου Α.Ε. (ΔΕΠΑ Α.Ε.) είναι συνδεδεμένο μέρος με την Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ διότι η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ κατέχει το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΠΑ. Η ΔΕΠΑ είναι ο μοναδικός προμηθευτής αερίου για την Εταιρεία.

Ο ΔΕΣΦΑ Α.Ε είναι συνδεδεμένο μέρος με την Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ διότι η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ κατέχει το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΠΑ που κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΕΣΦΑ.

Η Εταιρεία έχει εκδοσει ομολογιακό δάνειο 1 μέσω της Edison International Holding N.V η οποία είναι συνδεδεμένη εταιρεία με την Edison S.p.A . Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 14.

Τα Ελληνικά Καύσιμα ΑΕ είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς τα Ελληνικά Καύσιμα ΑΕ είναι θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων ΑΕ.

Η ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς τα Ελληνικά Καύσιμα ΑΕ είναι θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων ΑΕ.

Η ΕΚΟ ΑΒΕΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΕΚΟ ΑΒΕΕ είναι θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΕΚΟ ΚΑΛΥΨΩ ΕΠΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς είναι θυγατρική της ΕΚΟ ΑΒΕΕ.

Η EDF EN SERVICES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF ENERGIES NOUVELLES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF Trading αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Η αξία των συναλλαγών και των υπολοίπων με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες.

25.2 Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	46.912	43.121
ΛΑΓΗΕ Α.Ε	143.679	82.412
ΕΚΟ ΚΑΛΥΨΩ Α.Ε	7.986	959
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε	-	200
ΕΚΟ ΑΒΕΕ	3.409	-
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	17.118	488
ΕΛ.ΠΕ ΑΠΕ Α.Ε	20	1
ΕΚΟ ΑΕ	-	233
EDISON ΕΛΛΑΣ Α.Ε	24	2
EDF EN SERVICES	65	2
ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ	23.262	-
EDF ENERGIES NOUVELLES	146	-
	242.620	127.418

25.3 Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Edison S.P.A	792	435
Edison Trading SPA	4.767	3.495
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	61	128
ΕΛΠΕ-Διεθνής		
ΣυμβουλευτικήΑ.Ε	4	260
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	40.048	16.315
ΛΑΓΗΕ Α.Ε	49.509	21.032
Ελληνική Ενεργεία & Αναπτυξη Α.Ε	150	150
ΔΕΠΑ Α.Ε	112.818	79.210
ΔΕΣΦΑ Α.Ε	827	23
EDF Trading	445	-
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	13.625	8.013
	223.046	129.061

25.4 Υπόλοιπα που προκύπτουν από πωλήσεις / αγορές προϊόντων/υπηρεσιών

Για το έτος που έληξε στις
31 Δεκεμβρίου 2016 31 Δεκεμβρίου 2015

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

ΑΔΜΗΕ Α.Ε	44.230	46.669
ΛΑΓΗΕ Α.Ε	33.701	46.794
ΕΚΟ ΚΑΛΥΨΩ Α.Ε	141	313
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε	-	1
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	405	267
ΕΚΟ ΑΒΕΕ	17	31
EDF EN SERVICES	-	2
	78.494	94.077

Για το έτος που έληξε στις

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

31 Δεκεμβρίου 2016 31 Δεκεμβρίου 2015

Edison S.P.A	79	168
Edison Trading S.P.A	79	968
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	3	74
ΕΛΠΕ-Διεθνής		
Συμβουλευτική Α.Ε	-	27
Ελληνική Ενεργεία & Αναπτυξη Α.Ε	47	46
ΔΕΠΑ Α.Ε	1.999	962
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	3.594	2.802
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	19.944	18.147
ΛΑΓΗΕ Α.Ε	-	16.774
ΔΕΣΦΑ Α.Ε	1	-
	25.745	39.968

25.5 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αφορούν στους διευθυντές (εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη), στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, στον Διοικητικό Γενικό Διευθυντή, στον Οικονομικό Διευθυντή.

Οι αμοιβές που δόθηκαν για τις υπηρεσίες τους αναφέρονται στο πίνακα που ακολουθεί:

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες αμοιβές προσωπικού	851	970
	851	970

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και λοιπά σημαντικά γεγονότα

Το Δ.Σ της ΔΕΗ δια της 26/21.12.2016 αποφάσεώς του συναίνεσε στην καταβολή ποσού € 71,76 εκατ. προς τον ΛΑΓΗΕ σε 12 άτοκες δόσεις. Το ποσό το οποίο δικαιούται να λάβει η Εταιρεία από τον ΛΑΓΗΕ είναι € 23,6 εκατ. Στις 30 Ιανουαρίου 2017 η Εταιρεία εισέπραξε από τον ΛΑΓΗΕ/ΔΕΗ την πρώτη δόση του ιστορικού ελλείμματος.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι – ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

ELPEDISON Α.Ε ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2016				
<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγιο Ενεργητικό	305.294	1.358		306.651
Ενσώματα πάγια	298.147	148		298.295
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.628	333		2.961
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.518	877		5.396
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	100.298	46.561		146.860
Αποθέματα	7.940	-		7.940
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	83.229	25.255		108.484
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-		-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.129	21.307		30.436
Σύνολο ενεργητικού	405.592	47.919		453.511
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	98.198	1.436		99.634
Αποθεματικά	1.330	-		1.330
Καταβλημένη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άστυ	44.584	412		44.996
Αποτελέσματα εις νέον	(58.456)	9.686		(48.770)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	85.657	11.534		97.191
Κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες	2.252	(2.252)		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	263.117	5.687		268.805
Δανεισμός	241.500	-		241.500
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21.273	-		21.273
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	5.669		5.669
Προβλέψεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την	344	18		363
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	54.567	32.949		87.516
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25.171	16.425		41.596
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	-		6
Προβλέψεις	18.291	16.525		34.816
Δανεισμός	11.097	-		11.097
Σύνολο υποχρεώσεων	317.684	38.637		356.320
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	405.592	47.919		453.511

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2016				
(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ				
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας-Παραγωγή	160.352			160.352
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας-Προμήθεια		146.589		146.589
Έσοδα από χρεώσεις ΥΚΩ		13.255		13.255
Έσοδα από αντάλλαγμα ΥΚΩ		942		942
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας		834		834
Λοιπές πωλήσεις	12.586		261	12.847
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	172.938	161.620	261	334.819
ΕΞΟΔΑ & ΑΓΟΡΕΣ				
Κόστος φυσικού αερίου	111.008		236	111.244
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας		60.049		60.049
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας		37.089		37.089
Απόδοση χρεώσεων ΥΚΩ		14.142		14.142
Απόδοση χρεώσεων χρήσης συστήματος		14.007		14.007
Απόδοση χρεώσεων χρήσης δικτύου		4.171		4.171
Απόδοση χρεώσεων ΕΤΜΕΑΡ		18.493		18.493
Δικαιώματα εκπομπών-Αγορά Δικαιωμάτων CO2	5.339			5.339
Αναλώσεις Αποθεμάτων	725			725
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.983	2.253		6.236
Αμοιβές τρίτων	5.870	3.947		9.817
Επισκευές & συντηρήσεις	9.734			9.734
Λοιπά έξοδα	332	676		1.008
Αποσβέσεις	35.732	161		35.893
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		2.635		2.635
Χρηματοοικονομικά έξοδα	17.674	550		18.224
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(533)	(261)		(794)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	189.864	157.912	236	348.012
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(16.926)	3.708	25	(13.193)

Γενικές Αρχές

Η Εταιρεία ELPEDISON A.E καταρτίζει, υποβάλλει προς έλεγχο και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, καθώς και των νόμων 3229/2004 και 3301/2004.

Η Εταιρεία, ως Ολοκληρωμένη Επιχείρηση, έλαβε υπόψη της τις διατάξεις του Ν.4001/2011 (ΦΕΚ Α' 179) και την Οδηγία 2009/72 ΕΚ, αρ.31 σχετικά με το διαχωρισμό των λογαριασμών ολοκληρωμένων επιχειρήσεων ηλεκτρισμού και την υπ' αριθ. 124/2017 εγκριτική απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας.

Με βάση τα ανωτέρω, τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για τις δραστηριότητες Παραγωγή και Προμήθεια (Εμπορία) ηλεκτρικής ενέργειας σε Πελάτες, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 141 του Ν.4001/2011.

Οι λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός ηλεκτρικής ενέργειας (ΗΕ), τηρούνται σε ενοποιημένους μη διαχωρισμένους λογαριασμούς (Λοιπά ή Λοιπές δραστηριότητες).

Στο τέλος της χρήσης η Εταιρεία συντάσσει και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ διαχωρισμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμό ανά δραστηριότητα (Ισολογισμός και Κατάσταση Αποτελεσμάτων προ φόρων). Τα αθροίσματα των διαχωρισμένων Οικονομικών Καταστάσεων ισούνται και συμφωνούν με τον Ισολογισμό και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων της ELPEDISON A.E. που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ένωση, με την εξαίρεση του φόρου εισοδήματος, καθώς οι διαχωρισμένες Οικονομικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων παρουσιάζονται σε επίπεδο αποτελεσμάτων προ φόρων. Οι ανωτέρω καταστάσεις περιέχονται στις σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, οι οποίες εγκρίνονται και υπογράφονται κατά νόμο και περιέχουν πιστοποιητικό των ορκωτών ελεγκτών, στο οποίο υπάρχει αναφορά στους εγκεκριμένους από τη ΡΑΕ κανόνες, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 141 του Ν. 4001/2011.

Η Εταιρεία θα κοινοποιεί στη ΡΑΕ, εντός 15 εργάσιμων ημερών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που συμπεριλαμβάνουν τις λογιστικά διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις μαζί με το πιστοποιητικό των ελεγκτών και όλες τις επεξηγηματικές σημειώσεις και τις σχετικές με την εφαρμογή των Αρχών και Κανόνων Κατανομής Ενεργητικού-Παθητικού και Εσόδων-Δαπανών εκθέσεις των ελεγκτών της.

2. Μέθοδοι και Κανόνες Κατανομής

Μέθοδοι και Λογιστικοί χειρισμοί

Οι μέθοδοι και λογιστικοί κανόνες που ακολουθεί η Εταιρεία υπαγορεύονται από τις γενικές λογιστικές αρχές και τα άρθρα των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΠΧΑ ή IFRS), τα οποία τηρεί υποχρεωτικά.

Το Λογιστήριο της Εταιρείας είναι πλήρως μηχανογραφημένο με έγκυρο και κατάλληλα διαμορφωμένο λογιστικό σχέδιο και πρόγραμμα (SAP), τα οποία εξασφαλίζουν την τήρηση διαχωρισμένων λογαριασμών και τη σύνταξη λογιστικά διαχωρισμένων καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμού ανά δραστηριότητα.

Ειδικότερα, σήμερα εφαρμόζεται η υποχρεωτική καταχώρηση όλων των λογιστικών εγγραφών ανά επιχειρησιακή περιοχή (business area στο SAP), η οποία έχει οριστεί σύμφωνα με τις ανωτέρω Γενικές Αρχές από την Εταιρεία, ως εξής :

(α) Business Areas / Δραστηριότητες

- Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.
- Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας.
- Διασυννοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας.

(β) Business Areas

- Λοιπά

Κανόνες Κατανομής Δαπανών και Εσόδων (Αποτελέσματα)

Σε κάθε καταχώρηση παραστατικού ή συναλλαγής, καθώς και σε κάθε άλλη εγγραφή, τα ποσά χαρακτηρίζονται ανά «business area» και στη συνέχεια ενημερώνουν αυτόματα τους αντίστοιχους λογαριασμούς δαπανών, εσόδων, ενεργητικού και παθητικού. Το πρόγραμμα έχει κλείδα ασφαλείας με βάση την οποία καμία εγγραφή δεν επιτρέπεται χωρίς τον ανωτέρω χαρακτηρισμό.

Με τον τρόπο αυτό, τα παραστατικά και οι συναλλαγές που αφορούν αποκλειστικά μια από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ή αναφέρουν διακριτά ποσό ανά δραστηριότητα, ενημερώνουν άμεσα τους διαχωρισμένους λογαριασμούς κάθε Δραστηριότητας / Business Areas (α).

Παραστατικά και συναλλαγές που δεν αναφέρουν διακριτά την δραστηριότητα που αφορούν, ενημερώνουν κατά την καταχώρηση τους λογαριασμούς της business area (β), Λοιπά.

Στο τέλος κάθε μήνα, τα υπόλοιπα των λογαριασμών της business area- Λοιπά, κατανέμονται απολογιστικά σε κάθε μια από τις δραστηριότητες (business areas- α) με κλείδα κατανομής που ορίζεται κατά περίπτωση από την αναλογία στο σύνολο είτε των MWH, είτε των μετρητών, είτε των εσόδων, είτε τέλος την αναλογία των ατόμων.

Στη συνέχεια η Εταιρεία καταρτίζει τις ετήσιες καταστάσεις αποτελεσμάτων κάθε χρήσης ανά δραστηριότητα.

Κανόνες Κατανομής Ενεργητικού και Παθητικού

Οι εγγραφές που ενημερώνουν Λογαριασμούς Ενεργητικού και Παθητικού, όπως πάγια, αποθέματα, πελάτες, λειψές απαιτήσεις, προμηθευτές, υποχρεώσεις και δάνεια, κατανέμονται με βάση τη δραστηριότητα την οποία αφορούν.

Στο τέλος κάθε χρήσης, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατανέμεται με βάση τη διαφορά Ενεργητικού και Παθητικού της κάθε δραστηριότητας, με το χαρακτηρισμό «κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες».

Με βάση την ως άνω «κεφαλαιακή παραχώρηση», καθώς και τις γενικές αρχές λογιστικής, κατανέμονται ανά δραστηριότητα και τα εξής στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού: Χρηματικά διαθέσιμα και τυχόν χρηματοοικονομικά προϊόντα, φορολογικές υποχρεώσεις (ΦΠΑ, ΦΜΥ κ.λ.π) και απαιτήσεις, προβλέψεις.

3. Περιεχόμενο Ετήσιων Εσόδων και Δαπανών Δραστηριοτήτων

Στους ετήσιους διαχωρισμένους Λογαριασμούς Αποτελεσμάτων Χρήσεως κάθε δραστηριότητας περιλαμβάνονται οι συναλλαγές της Εταιρείας με τρίτους.

Ειδικότερα, σε κάθε δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα εξής :

α) Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται αποκλειστικά από τη λειτουργία σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Ειδικότερα, έσοδα από την λειτουργία του εργοστασίου στη Θεσσαλονίκη ισχύος 400 MW με καύσιμο φυσικό αέριο και στην Θίεβη Βοιωτίας, ισχύος 420 MW με καύσιμο φυσικό αέριο, όπως αυτά εκκαθαρίζονται και από τον ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ.

Έξοδα που αφορούν τα ανωτέρω έσοδα με κυριότερα τα εξής: Προμήθεια φυσικού αερίου, αγορές ρύπων, αμοιβές και έξοδα προσωπικού και τρίτων, έξοδα συντήρησης και λειτουργίας, αναλώσεις ανταλλακτικών, λοιπές δαπάνες παραγωγής και αποσβέσεις, καθώς και χρηματοοικονομικά έξοδα.

β) Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας (Εμπορία)

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται από την χονδρική και λιανική εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και το διασυνοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι Αγορές αφορούν την προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας από ΛΑΓΗΕ και εταιρείες του εσωτερικού και εξωτερικού, τα δικαιώματα εισαγωγής και εξαγωγής ΗΕ και τις λοιπές υπηρεσίες από ΑΔΜΗΕ καθώς και τη χρήση δικτύου (ΔΕΔΔΗΕ). Τα Έξοδα αφορούν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, χρηματοοικονομικά, αποσβέσεις και διάφορα έξοδα.

γ) Λοιπές δραστηριότητες εκτός ΗΕ

Περιλαμβάνονται Έσοδα από τυχόν παρεπόμενες δραστηριότητες. Στα Έξοδα περιλαμβάνονται αμοιβές, δαπάνες, αποσβέσεις, χρηματοοικονομικά και έκτακτα αποτελέσματα, τα οποία αφορούν τις υπόλοιπες δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός Παραγωγής και Προμήθειας ΗΕ όπως αυτές αναφέρονται ανωτέρω.