

ΒΙΟΑΕΡΙΟ - ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΒΕΑΛ ΑΕ)

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015**

2

ΒΕΑΛ Α.Ε.
ΒΙΟΑΕΡΙΟ - ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΡΜΟΥ 25, ΚΗΦΙΣΙΑ 145 64
Α.Φ.Μ.: 099548273 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Αρ. ΓΕΜΗ 005115901000

Περιεχόμενα

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	6
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	10
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	11
1. Γενικές πληροφορίες.....	11
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	11
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	11
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	15
2.4 Μισθώσεις	15
2.5 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	16
2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	16
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	16
2.7.1 Ταξινόμηση	16
2.7.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση	16
2.7.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων	17
2.7.4 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	17
2.8 Εμπορικές απαιτήσεις.....	17
2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	17
2.10 Μετοχικό κεφάλαιο	17
2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	17
2.12 Εμπορικές υποχρεώσεις.....	18
2.13 Προβλέψεις.....	18
2.14 Αναγνώριση εσόδων.....	18
2.15 Διανομή μερισμάτων	18
2.16 Επιχορηγήσεις	18
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
3.2 Διαχείριση κεφαλαίων	20
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	20
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.....	20
5. Ενσώματα Πάγια.....	21
6. Απαιτήσεις	22
7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22
8. Μετοχικό κεφάλαιο	23
9. Λοιπά αποθεματικά	23
10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	24
11. Προβλέψεις	24
12. Αναβαλλόμενη φορολογία.....	25
13. Επιχορηγήσεις	26
14. Έξοδα ανά κατηγορία	26

15. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης, καθαρά.....	27
16. Χρηματοοικονομικά έσοδα, καθαρά.....	27
17. Φόρος εισοδήματος.....	27
18. Λειτουργικές ταμειακές ροές.....	28
19. Ανειλημμένες υποχρεώσεις.....	29
20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	29
21. Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη.....	29
22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	30

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
Βιοαέριο Ενέργεια Άνω Λιόσια Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Βιοαέριο Ενέργεια Άνω Λιόσια Α.Ε. ("η Εταιρεία") οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 30 Ιουνίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 30^η Ιουνίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 22 Ιανουαρίου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Κώστας Τσέκας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 19421
Ernst & Young (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
(Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ107)
Χειμάρρας 8β
151 25 Μαρούσι

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	24.202.249	23.512.654
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	668.285	668.285
		24.870.534	24.180.939
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6	8.933.240	8.948.717
Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	21	8.443.066	8.580.740
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	2.043.011	7.115.080
		19.419.317	24.644.537
Σύνολο ενεργητικού		44.289.851	48.825.476
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	3.158.060	3.158.060
Λοιπά αποθεματικά	9	1.338.915	1.428.559
Κέρδη εις νέον		14.697.539	23.758.009
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		19.194.514	28.344.628
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12	1.334.970	977.450
Επιχορηγήσεις	13	8.014.170	9.083.356
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	11	50.000	50.000
		9.399.140	10.110.806
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	1.022.241	646.266
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	21	5.101.344	9.529.905
Φόρος Πληρωτέος		-	159.967
Μερίσματα Πληρωτέα	21	9.572.612	16.872
Λοιπές Προβλέψεις Βραχυπρόθεσμες	11	-	17.032
		15.696.197	10.370.042
Σύνολο υποχρεώσεων		25.095.337	20.480.848
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		44.289.851	48.825.476

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Πωλήσεις		15.274.855	14.852.959
Κόστος πωληθέντων	14	(10.558.084)	(9.566.992)
Μικτό κέρδος		4.716.771	5.285.967
Έξοδα διοίκησης	14	(118.230)	(124.650)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης, (καθαρά)	15	(988.731)	(926.921)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		3.609.810	4.234.396
Χρηματοοικονομικά έσοδα	16	447.582	441.545
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(2.740)	(4.012)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά		444.842	437.533
Κέρδη προ φόρων		4.054.652	4.671.929
Φόρος εισοδήματος	17	(1.115.122)	(1.253.548)
Καθαρά κέρδη χρήσης		2.939.530	3.418.381

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Καθαρά κέρδη χρήσης	2.939.530	3.418.381
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους):		
Ποσά τα οποία μεταφέρονται στα αποτελέσματα	-	-
Ποσά τα οποία δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης	2.939.530	3.418.381

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1 Ιουλίου 2013	3.158.060	1.428.559	20.339.628	24.926.247
Καθαρό κέρδος χρήσης	-	-	3.418.381	3.418.381
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης	-	-	3.418.381	3.418.381
30 Ιουνίου 2014	3.158.060	1.428.559	23.758.009	28.344.628
1 Ιουλίου 2014	3.158.060	1.428.559	23.758.009	28.344.628
Καθαρό κέρδος χρήσης	-	-	2.939.530	2.939.530
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης	-	-	2.939.530	2.939.530
Διανομή Μερίσματος	-	-	(12.000.000)	(12.000.000)
Διανομή Αφορολόγητου Αποθεματικού	-	(89.644)	-	(89.644)
30 Ιουνίου 2015	3.158.060	1.338.915	14.697.539	19.194.514

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	18	1.381.565	7.263.028
Καταβληθέντες τόκοι		(2.740)	(5.156)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(1.156.512)	(1.671.639)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		222.313	5.586.233
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων		(3.343.181)	(455.989)
Εισπράξεις από αποπληρωμές δανείων συνδεδεμένων μερών		500.000	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν		48.799	61.280
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(2.794.382)	(394.709)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(2.500.000)	-
Αποπληρωμή δανεισμού		-	(311.500)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(2.500.000)	(311.500)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	7	7.115.080	2.235.056
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	7	2.043.011	7.115.080

Κηφισιά, 1 Δεκεμβρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ ΛΕΩΝΙΔΑΣ

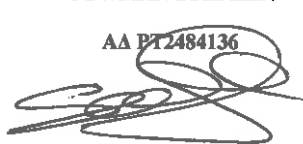
ΑΔΤ Σ.237945



ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

COWMAN STEPHEN

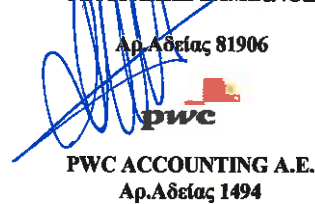
ΑΔ ΠΤ2484136



ΓΙΑ ΤΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ

ΜΑΥΡΑΚΗΣ ΔΑΜΙΑΝΟΣ

Αρ. Αδείας 81906



PWC
PWC ACCOUNTING A.E.
Αρ.Αδείας 1494

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και έχει ως αντικείμενο ενασχόλησης την παραγωγή και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Για αυτό το σκοπό χρησιμοποιεί το χώρο ταφής των απορριμμάτων του δήμου Άνω Λιοσίων για τον οποίο δεν καταβάλλει μίσθωμα αλλά δικαιώματα ύψους 17,38% προ φόρων επί των πωλήσεων που πραγματοποιεί στην Κοινοπραξία ΔΕΤΕΑΛΑ - ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ - EDL ΜΕΠΕ. Η Δημοτική Επιχείρηση Τεχνικών Έργων Άνω Λιοσίων (ΔΕΤΕΑΛΑ) συμμετέχει με ποσοστό 60% στην ανωτέρω κοινοπραξία. Για τον ίδιο σκοπό η εταιρεία χρησιμοποιεί το χώρο ταφής των απορριμμάτων του δήμου Φυλής για τον οποίο δεν καταβάλλει μίσθωμα αλλά το 15% επί των πωλήσεων που πραγματοποιεί για δικαιώματα και 39,8% προ φόρων επί των πωλήσεων που πραγματοποιεί για την διοχέτευση και συλλογή βιοαερίου, στην εταιρεία ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε..

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην οδό Ερμού 25, Κηφισιά και λειτουργεί με τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας.

Η Εταιρεία αποτελεί θυγατρική της εταιρείας ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. Ανώνυμος Εταιρεία Ενεργειακών και Περιβαλλοντικών Εφαρμογών μέλος του ομίλου της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε, η οποία κατέχει το 50% ως μέτοχος της Εταιρείας. Το υπόλοιπο 50% των μετοχών της Εταιρείας το κατέχει η εταιρεία EDL ΜΕΠΕ θυγατρική σε ποσοστό 100% της Αυστραλιανής εταιρείας συμμετοχών EDL International Holdings Pty Limited.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 1^η Δεκεμβρίου 2015. Οι οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στην τελική και οριστική έγκριση των μετόχων της Εταιρείας.

Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπιρεύουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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 και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**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 τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 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. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

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. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

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'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

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. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των παραπάνω προτύπων στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι παραπάνω τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

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. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Τιμών

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΣΔΛΠ έχει προγραμματίσει να εξετάσει τα ευρύτερα ζητήματα τιμολογιακής ρύθμισης και σχεδιάζει να δημοσιεύσει έγγραφο συζήτησης για το θέμα αυτό εντός του 2014. Εν αναμονή των αποτελεσμάτων του συνολικού έργου για δραστηριότητες με ρυθμιζόμενες τιμές, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να αναπτύξει το ΔΠΧΑ 14 ως προσωρινό μέτρο. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε εκείνους που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσουν να αναγνωρίζουν τα ποσά που αφορούν σε τιμολογιακές ρυθμίσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προηγούμενου πλαισίου λογιστικών αρχών όταν υιοθετήσουν τα ΔΠΧΑ. Ωστόσο, για να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα με τις οντότητες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ και δεν αναγνωρίζουν τέτοια ποσά, το πρότυπο απαιτεί όπως η επίδραση της τιμολογιακής ρύθμισης παρουσιάζεται χωριστά από άλλα στοιχεία. Μια οικονομική οντότητα που παρουσιάζει ήδη ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να εφαρμόσει το πρότυπο αυτό. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του παραπάνω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του παραπάνω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν ανεμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προβιπρόθεσης 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 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν ανεμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

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

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν ανεμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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 ανάμιξη 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.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές 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 την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές 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 αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.5 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριτιτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

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

- Κτίρια	23 - 28	Έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	15 - 28	Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	1 - 5	Έτη
- Μεταφορικά μέσα	8	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.6).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοοικονομικών 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. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

2.7.1 Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομήθηκαν στις παρακάτω κατηγορίες με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

Δάνεια χορηγηθέντα και απαιτήσεις

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

2.7.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.7.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.7.4 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση.

Ο έλεγχος απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων περιγράφεται στη Σημείωση 2.8.

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους.

Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή 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, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.

2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας, όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές του δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσωζήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

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 οικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. 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.

2.12 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται για να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων ενέργειας, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

2.15 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.16 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «Επιχορηγήσεις» και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών από μεταβολές επιτοκίων και συναλλαγματικό κίνδυνο.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, η χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και η βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθέσιμων.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από πιθανές καθυστερημένες εισπράξεις και αυτό είναι λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της. Το σύνολο των απαιτήσεων της Εταιρείας αντιστοιχεί στον ευρύτερο Ελληνικό δημόσιο τομέα και ειδικότερα στο Λειτουργό Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας - ΛΑΓΗΕ.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, καθώς και πιστωτικά όρια.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2015 και 2014 αντίστοιχα:

	30-Ιουν-15	
	ΔΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
	Εντός 1 έτους	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.021.706	1.021.706
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	5.101.344	5.101.344

	30-Ιουν-14	
	ΔΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
	Εντός 1 έτους	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	632.593	632.593
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	9.529.905	9.529.905

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναφορικά με το κονδύλι Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και λοιπούς φόρους / τέλη.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις. Η έκθεση στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από τραπεζικά δάνεια με κυμαινόμενα επιτόκια. Καθώς η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού η έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων δεν θεωρείται σημαντική.

(δ) *Κίνδυνος μεταβολής συναλλαγματικών ισοτιμιών*

Ο κίνδυνος μεταβολής συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θεωρείται σημαντικός για την Εταιρεία, καθώς η πλειονότητα των συναλλαγών που πραγματοποιεί είναι σε ευρώ.

Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Τα κέρδη προ φόρων της χρήσης που έληξε 30 Ιουνίου 2015 δεν επηρεάζονται από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων, καθώς η Εταιρεία δεν διαθέτει δανειακές υποχρεώσεις. Σημειώνεται ότι η προαναφερθείσα μεταβολή στα προ φόρων κέρδη υπολογίζεται στα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης και δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

3.2 Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα. Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα).

Τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015 και 2014, η Εταιρεία δεν διαθέτει δανειακές υποχρεώσεις.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

(α) *Πρόβλεψεις*

Φόρος Εισοδήματος και Λοιπών Φόρων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και λοιπών φόρων. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Επιφορικές απαιτήσεις

Η πρόβλεψη επισφαλών πελατών περιλαμβάνει τη διενέργεια αποτίμησης των απαιτήσεων στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(β) *Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων*

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων παγίων τα οποία αναγνωρίζονται μέσω απόκτησής τους. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Εταιρείας από όμοια περιουσιακά στοιχεία. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

5. Ενσώματα Πάγια

	Κτιριακές Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Κόστος					
1 Ιουλίου 2013	4.039.481	15.000	34.092.882	58.660	38.206.023
Προσθήκες	-	23.439	614.370	2.245	640.054
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(500)	(207.591)	-	(208.091)
30 Ιουνίου 2014	4.039.481	37.939	34.499.661	60.905	38.637.986
1 Ιουλίου 2014	4.039.481	37.939	34.499.661	60.905	38.637.986
Προσθήκες	-	-	3.527.857	-	3.527.857
Διαγραφές (Σημ. 15)	-	-	(1.855.036)	-	(1.855.036)
30 Ιουνίου 2015	4.039.481	37.939	36.172.482	60.905	40.310.807
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιουλίου 2013	(1.601.439)	(9.744)	(11.938.215)	(56.936)	(13.606.334)
Αποσβέσεις χρήσης	(153.021)	(2.639)	(1.433.065)	(1.422)	(1.590.147)
Αποσβέσεις πωληθέντων / διαγραφέντων	-	500	70.649	-	71.149
30 Ιουνίου 2014	(1.754.460)	(11.883)	(13.300.631)	(58.358)	(15.125.332)
1 Ιουλίου 2014	(1.754.460)	(11.883)	(13.300.631)	(58.358)	(15.125.332)
Αποσβέσεις χρήσης	(153.021)	(4.553)	(1.478.439)	(752)	(1.636.765)
Αποσβέσεις διαγραφέντων (Σημ. 15)	-	-	653.539	-	653.539
30 Ιουνίου 2015	(1.907.481)	(16.436)	(14.125.531)	(59.110)	(16.108.558)
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2014	2.285.021	26.056	21.199.030	2.547	23.512.654
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2015	2.132.000	21.503	22.046.951	1.795	24.202.249

Δεν υφίστανται απομειώσεις στις ενσώματες ακινητοποιήσεις κατά τη διάρκεια του 2014 και 2015.

Δεν υφίστανται υποθήκες – προσημειώσεις επί των ακινήτων της Εταιρείας.

6. Απαιτήσεις

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Απαιτήσεις πελατών	8.698.996	9.988.078
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης πελατών (Σημ. 15)	(774.492)	(774.492)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	7.924.504	9.213.586
Ελληνικό Δημόσιο	1.410.052	376.978
Εξοδα επόμενων χρήσεων	7.028	6.773
Προκαταβολές προμηθευτών - πιστωτών	259.941	19.665
Σύνολο	9.601.525	9.617.002
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	668.285	668.285
Κυκλοφορούν ενεργητικό	8.933.240	8.948.717
	9.601.525	9.617.002

Οι απαιτήσεις είναι όλες σε ευρώ, δεν είναι έντοκες ούτε έχουν προεξοφληθεί για σκοπούς κατάρτισης των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων.

Μέρος των απαιτήσεων της Εταιρείας από την ΛΑΓΗΕ ΑΕ αφορούν τόκους υπερημερίας καθυστερημένων πληρωμών βάσει της από 14.02.2004 σύμβασης αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας ύψους € 1.442.777. Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών ύψους € 774.492 της χρήσης που έληξε 30 Ιουνίου 2014 και 30 Ιουνίου 2015 σχηματίστηκε σύμφωνα με την αποτίμηση του αναπόσβεστου κόστους της συγκεκριμένης απαίτησης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων πελατών έχει ως εξής :

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	2.910.710	3.174.180
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:		
-Έως 3 μήνες	4.345.344	4.272.247
-3 μήνες έως 6 μήνες	-	1.864.127
-6 μήνες έως 1 έτος	388.873	311.134
-Πάνω από 1 έτος	1.054.069	366.390
	8.698.996	9.988.078
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης πελατών (Σημ. 15)	(774.492)	(774.492)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	7.924.504	9.213.586

7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Ταμείο	10.182	7.737
Καταθέσεις όψεως	2.032.829	2.107.343
Καταθέσεις προθεσμίας	-	5.000.000
Σύνολο	2.043.011	7.115.080

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Fitch :

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (Fitch)	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
B	500.084	6.606.508
F1	664	500.835
RD	1.532.081	-
Σύνολο	2.032.829	7.107.343

8. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 107.600 κοινές μετοχές με ονομαστική αξία 29,35 Ευρώ έκαστη και είναι πλήρως καταβεβλημένο μέχρι το τέλος της χρήσης και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

9. Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
1 Ιουλίου 2013	1.052.686	375.873	1.428.559
30 Ιουνίου 2014	1.052.686	375.873	1.428.559
1 Ιουλίου 2014	1.052.686	375.873	1.428.559
Διανομή Αφορολόγητου Αποθεματικού	-	(89.644)	(89.644)
30 Ιουνίου 2015	1.052.686	286.229	1.338.915

(α) Τακτικό αποθεματικό

Από τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 των κωδ. Ν. 2190/1920 ρυθμίζεται ο σχηματισμός και η χρησιμοποίηση του τακτικού αποθεματικού ως εξής: Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) καθαρών κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρείας με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2015 αναλύονται ως εξής:

- Αφορολόγητο Αποθεματικό επενδύσεων Ν.3220/2004 194.505
- Αφορολόγητο Αποθεματικό από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο 91.724

Το αφορολόγητο αποθεματικό επενδύσεων του Ν.3220/2004 θα μεταφερθεί σε αύξηση του κεφαλαίου της Εταιρείας και δεν δύναται να διανεμηθεί λόγω μείωσης του κεφαλαίου ή διάλυσης της Εταιρείας πριν την παρέλευση δεκαετίας από την κεφαλαιοποίησή του. Στην περίπτωση διανομής, το εν λόγω αποθεματικό θα φορολογηθεί με τον τρέχων φορολογικό συντελεστή της περιόδου διάλυσης της Εταιρείας ή διανομής του. Σύμφωνα με την Π.Ο.Α 1231/10.10.2013 αναμένεται διενέργεια ελέγχου από την αρμόδια Δ.Ο.Υ σχετικά με τη συμβατότητα του με τους κανόνες της εσωτερικής αγοράς όπως ίσχυαν κατά το χρόνο σχηματισμού του.

Τα αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν τόκους καταθέσεων που σχηματίστηκαν την περίοδο 1999- 2002 θα φορολογηθούν με τον τρέχων φορολογικό συντελεστή σε περίπτωση διανομής συμψηφίζοντας με την φορολογική υποχρέωση που θα προκύψει, το παρακρατηθέν φόρο ύψους ευρώ 13.771.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά από έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας ύψους € 89.644 αφορούν τόκους από REPOS που σχηματίστηκαν την περίοδο 1999 – 2002 και τα οποία διανεμήθηκαν τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015. Βάσει του Ν.4172/2013, τα άνω αποθεματικά λόγω διανομής τους και δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν έχει ζημιές, φορολογήθηκαν αυτοτελώς με συντελεστή δεκαεννέα τοις εκατό (19%).

10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Προμηθευτές	542.131	424.869
Δεδουλευμένα έξοδα	144.027	135.848
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι / τέλη	535	13.673
Λοιποί πιστωτές	335.548	71.875
Σύνολο	1.022.241	646.266
Μακροπρόθεσμες	-	-
Βραχυπρόθεσμες	1.022.241	646.266
Σύνολο	1.022.241	646.266

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι σε ευρώ και ελεύθερες τόκων.

11. Προβλέψεις

	Προβλέψεις φόρων	Σύνολο
1 Ιουλίου 2013	50.000	50.000
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	17.032	17.032
30 Ιουνίου 2014	67.032	67.032
1 Ιουλίου 2014	67.032	67.032
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	(17.032)	(17.032)
30 Ιουνίου 2015	50.000	50.000
Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:		
	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Μακροπρόθεσμες	50.000	50.000
Βραχυπρόθεσμες	-	17.032
	50.000	67.032

Τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015 οι βραχυπρόθεσμες προβλέψεις είναι μηδενικές. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι η πρόβλεψη φόρου 19% της χρήσης που έληξε 30 Ιουνίου 2014 ύψους € 17.032 στα αφορολόγητα αποθεματικά από έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας ύψους € 89.644 έκλεισε καθώς τα άνω αναφερόμενα αφορολόγητα αποθεματικά διανεμήθηκαν τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015 με αποτέλεσμα να φορολογηθούν αυτοτελώς με 19% και το ποσό € 17.032 να καταχωρηθεί στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Σημείωση 9).

12. Αναβαλλόμενη φορολογία

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 στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες

30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
1.929.627	1.713.563
1.929.627	1.713.563

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες

594.657	736.114
594.657	736.114

Σύνολο

1.334.970	977.450
------------------	----------------

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	977.450	1.018.777
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων (Σημ. 17)	357.520	(41.327)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.334.970	977.450

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 υποχρεώσεις:

1 Ιουλίου 2013

Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων

30 Ιουνίου 2014

Κτιριακές Εγκαταστάσεις	Επιχορηγήσεις Παγίων	Σύνολο
2.551.324	(1.115.682)	1.435.642
485.529	(207.608)	277.921
3.036.853	(1.323.290)	1.713.563

1 Ιουλίου 2014

Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων

30 Ιουνίου 2015

3.036.853	(1.323.290)	1.713.563
377.681	(161.617)	216.064
3.414.534	(1.484.907)	1.929.627

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

1 Ιουλίου 2013

Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων

30 Ιουνίου 2014

Προβλέψεις απαιτήσεων	Λοιπά	Σύνολο
-	416.865	416.865
201.368	117.881	319.249
201.368	534.746	736.114

1 Ιουλίου 2014

Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων

30 Ιουνίου 2015

201.368	534.746	736.114
-	(141.457)	(141.457)
201.368	393.289	594.657

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας προέκυψε λόγω διαφορών μεταξύ της ωφέλιμης ζωής και των αντίστοιχων φορολογικών συντελεστών απόσβεσης των κτιριακών εγκαταστάσεων και μηχανημάτων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και των κρατικών επιχορηγήσεων που έχουν δοθεί για την κατασκευή ή την αγορά τους.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών με τη χρησιμοποίηση του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή την 30.06.2015 (Σημείωση 22).

Δεν υφίστανται άλλες σημαντικές μη-αναγνωρισμένες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας.

13. Επιχορηγήσεις

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Στην αρχή της χρήσης	9.083.356	9.696.481
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Σημ. 14)	(1.069.186)	(613.125)
Στο τέλος της χρήσης	8.014.170	9.083.356

Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με την κατασκευή ή την αγορά κτιριακών εγκαταστάσεων και μηχανημάτων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.

Το ποσό € 1.069.186 αποτελείται από τις αποσβέσεις χρήσεως των επιχορηγήσεων ποσού € 613.125 και το ποσό € 456.061 το οποίο αφορά μεταφορά στα αποτελέσματα της υπολειματικής αξίας των επιχορηγήσεων των παγίων που διαγράφηκαν μέσα στη χρήση (Σημείωση 15).

14. Έξοδα ανά κατηγορία

Σημειώσεις	12 μήνες έως 30-Ιουν-15		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αναλώσεις Αποθεμάτων	914.150	-	914.150
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5 1.636.013	752	1.636.765
Προσαρμογή αποσβέσεων επιχορήγησης	13 (1.069.186)	-	(1.069.186)
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	260.595	799	261.394
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	7.139	7.139	14.278
Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων	7.562.455	-	7.562.455
Λοιπά	1.246.918	109.540	1.356.458
Σύνολο	10.558.084	118.230	10.676.314

Σημειώσεις	12 μήνες έως 30-Ιουν-14		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αναλώσεις Αποθεμάτων	981.218	-	981.218
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5 1.588.725	1.422	1.590.147
Προσαρμογή αποσβέσεων επιχορήγησης	13 (613.125)	-	(613.125)
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	290.135	300	290.435
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	7.003	7.002	14.005
Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων	6.280.223	-	6.280.223
Λοιπά	1.032.813	115.926	1.148.739
Σύνολο	9.566.992	124.650	9.691.642

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

15. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης, καθαρά

	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Εκτακτη ειδική εισφορά αλληλεγγύης	-	(1.096.980)
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 6)	-	(774.492)
Εσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	200.000	200
Ζημίες από διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων (Σημ.5)	(1.201.497)	-
Λοιπά κέρδη / (ζημίες), καθαρά	12.766	944.351
Σύνολο	(988.731)	(926.921)

Σύμφωνα με τον νόμο 4093/12.11.2012 άρθ.1 παραγ. 12, κατά τις προηγούμενες χρήσεις επιβλήθηκε έκτακτη ειδική εισφορά αλληλεγγύης στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ, η οποία υπολογίζεται ως εκατοστιαίο ποσοστό 10% επί του προ Φ.Π.Α., τιμήματος των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας που λαμβάνουν χώρα κατά το χρονικό διάστημα από 1.7.2012 έως και 31.3.2014 και αφορά τους λειτουργούντες σταθμούς, καθώς και όσους σταθμούς τεθούν σε δοκιμαστική λειτουργία ή ενεργοποιηθεί η σύνδεσή τους εφεξής.

Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών ύψους € 774.492 της χρήσης που έληξε 30 Ιουνίου 2014 αφορά την αποτίμηση του αναπόσβεστου κόστους της απαίτησης από ΛΑΙΓΗΕ ΑΕ χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (Σημείωση 6).

Το ποσό € 1.201.497 αφορά ζημίες από διαγραφή επιχορηγηθέντων παγίων τα οποία πωλήθηκαν έναντι € 200.000 και αντικαταστάθηκαν από άλλα μεγαλύτερης αξίας και αποδοτικότητας με αντίστοιχη αύξηση στην αξία κτήσεως των νέων μηχανημάτων. Συγκεκριμένα, τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015, η Εταιρεία προέβει σε διαγραφή της αξίας κτήσεως επιχορηγηθέντων παγίων μηχανολογικού εξοπλισμού ποσού € 1.855.036 καθώς και των αντίστοιχων αποσβέσεων ποσού € 653.539 (Σημείωση 5) όσο και της υπολειματικής αξίας των επιχορηγήσεων ποσού € 456.061 (Σημείωση 13). Τα παραπάνω διαγραφέντα μηχανήματα αντικαταστάθηκαν από άλλα μεγαλύτερης αξίας και αποδοτικότητας.

16. Χρηματοοικονομικά έσοδα, καθαρά

	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
-Λοιπά έξοδα τραπεζών	(2.740)	(4.012)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(2.740)	(4.012)
-Τραπεζικές καταθέσεις		
-Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	50.472	61.280
	397.110	380.265
Χρηματοοικονομικά έσοδα, καθαρά	447.582	441.545
	444.842	437.533

17. Φόρος εισοδήματος

Η επίδραση από τον επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων για την Εταιρεία στο φόρο εισοδήματος της Κατάστασης αποτελεσμάτων απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Φόρος χρήσης	757.602	1.294.876
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 12)	357.520	(41.328)
Σύνολο	1.115.122	1.253.548

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης καθώς και οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών με τη χρησιμοποίηση του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή την 30.06.2015.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης:

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το «Ετήσιο Πιστοποιητικό» εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών. Η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» πρέπει να υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι τη δέκατη ημέρα του έβδομου μήνα από το τέλος της οικονομικής χρήσης. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% από όλες τις εταιρίες για τις οποίες έχει υποβληθεί «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου Οικονομικών.

Για τη χρήση που έληξε 30 Ιουνίου 2015 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας ήδη διενεργείται από την ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας, ως εξής:

	<u>30-Ιουν-15</u>	<u>30-Ιουν-14</u>
Κέρδη προ φόρων	4.054.652	4.671.929
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη (26%)	1.054.210	1.214.702
Εξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	77.944	21.814
Λοιποί Φόροι (Σημ. 11)	-	17.032
Αντιστροφή πρόβλεψης φόρου (Σημ. 11)	(17.032)	-
Φόροι	<u>1.115.122</u>	<u>1.253.548</u>

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 26% για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, ενώ ο πραγματικός για τη χρήση που έληξε με 30 Ιουνίου 2015 ανέρχεται σε 27,50% περίπου (2014: 26,40%).

18. Λειτουργικές ταμειακές ροές

	Σημείωση	<u>12 μήνες έως 30/6/2015</u>	<u>12 μήνες έως 30/6/2014</u>
Κέρδη προ φόρων		4.054.652	4.671.929
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	1.636.765	1.590.147
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	13	(1.069.186)	(613.125)
Ζημιές από την διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	15	1.201.497	136.941
Εσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	15	(200.000)	(200)
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	11	-	774.492
Εσοδα τόκων	16	(447.582)	(441.545)
Εξοδα τόκων	16	2.740	4.012
		<u>5.178.886</u>	<u>6.122.651</u>
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
Μείωση απαιτήσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)		1.063.800	444.418
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)		(4.844.089)	695.959
Μείωση προβλέψεων (μη κυκλοφορούν & κυκλοφορούν)		(17.032)	-
		<u>(3.797.321)</u>	<u>1.140.377</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>1.381.565</u>	<u>7.263.028</u>

19. Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Τα παρακάτω ποσά αφορούν σε δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις μεταφορικών μέσων, τα οποία μισθώνονται από τρίτους.

	30-Ιουν-15	30-Ιουν-14
Έως 1 έτος	11.789	12.198
Από 1-5 έτη	17.844	29.633
Σύνολο	29.633	41.831

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις εναντίον της Εταιρείας, οι οποίες προβλέπεται να ευδοκιμήσουν και να την υποχρεώσουν σε αποζημιώσεις.

β) Η ανέλεκτη φορολογικά χρήση της Εταιρείας είναι το 2010. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για την χρήση δεν έχουν καταστεί οριστικές και κατά συνέπεια υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθεί σχετικός έλεγχος από τις φορολογικές αρχές.

γ) Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς του από τα οποία δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

21. Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	12 μήνες έως 30/6/2015	12 μήνες έως 30/6/2014
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών:		
ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	6.286.914	4.822.033
ΗΛΕΚΤΩΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ Α.Ε.	-	557.952
ENERGY DEVELOPMENTS UK LIMITED	350.660	350.660
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΔΕΤΕΑΛΑ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. - EDL Μ.ΕΠΕ	1.122.162	859.659
Σύνολο	7.759.736	6.590.304

Από τις παραπάνω συναλλαγές, το μεγαλύτερο μέρος των αγορών από την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. αφορά δικαιώματα από τη πώληση βιοαερίου, από την ENERGY DEVELOPMENTS UK LIMITED αφορά υπηρεσίες τεχνικής υποστήριξης και από την ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΔΕΤΕΑΛΑ- ΗΛΕΚΤΩΡ-EDL Μ.ΕΠΕ αφορά δικαιώματα εξόρυξης βιοαερίου.

Απαιτήσεις:

-Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη:

ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.

Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2014

Αποπληρωμές κατά την διάρκεια της χρήσης

Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι

Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2015

5.323.643	5.126.701
(500.000)	-
223.480	196.942
5.047.123	5.323.643

EDL OPERATIONS (Australia) PTY LTD

Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2014

Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι

Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2015

3.257.097	3.128.911
138.846	128.186
3.395.943	3.257.097
8.443.066	8.580.740

Υποχρεώσεις:

-Μερίσματα πληρωτέα:

ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	4.786.306	-
EDL ΕΛΛΑΣ ΜΕΠΕ	4.786.306	16.872
	<u>9.572.612</u>	<u>16.872</u>

-Λοιπές υποχρεώσεις:

ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	3.699.795	3.635.531
ΗΛΕΚΤΩΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ Α.Ε.	-	382.649
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΔΕΤΕΑΛΑ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. - EDL Μ.ΕΠΕ	1.226.237	5.353.285
ENERGY DEVELOPMENTS UK LIMITED	175.312	158.441
	<u>5.101.344</u>	<u>9.529.905</u>
	<u>14.673.956</u>	<u>9.546.777</u>

Σύνολο

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2012 συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. και EDL GROUP OPERATIONS PTY LTD η χορήγηση δανείων συνολικού ποσού Ευρώ 6.000.000. Έως της 30 Ιουνίου 2012 το συνολικό ποσό που είχε εκταμιευθεί ανερχόταν σε Ευρώ 5.500.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό εκταμιεύθηκε έως της 30 Ιουνίου 2013. Το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου των τριμηνιαίων Εντόκων Γραμματίων του Δημοσίου πλέον 10 μονάδες βάσης. Με τροποποίηση της παραπάνω σύμβασης στις 21 Οκτωβρίου 2014 το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου euribor τριμήνου +5% περιθώριο με αναδρομική ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014.

Τα δάνεια και όλοι οι δεδουλευμένοι τόκοι, βάσει των συμβάσεων, θα αποπληρωθούν σε 5 έτη από την ημερομηνία εκταμίευσης, εκτός εάν απαιτηθούν από τον δανειστή, όπου θα είναι άμεσα πληρωτέα.

Κατά την 19 Απριλίου 2013, η εταιρεία EDL GROUP OPERATIONS PTY LTD συμφώνησε να μεταφέρει όλες τις υποχρεώσεις της σχετικά με το ανωτέρω δάνειο στην εταιρεία EDL OPERATIONS (Australia) PTY LTD.

Κατά την 19 Απριλίου 2013 συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρείας και της συνδεδεμένης εταιρείας ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. η χορήγηση νέου δανείου συνολικού ποσού Ευρώ 2.000.000. Το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου των τριμηνιαίων Εντόκων Γραμματίων του Δημοσίου πλέον 10 μονάδες βάσης. Με τροποποίηση της παραπάνω σύμβασης στις 21 Οκτωβρίου 2014 το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου euribor τριμήνου +5% περιθώριο με αναδρομική ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014.

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σύμφωνα με τον νέο φορολογικό νόμο 4334/2015 που ψηφίστηκε στις 16.7.2015, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων με έδρα στην Ελλάδα αυξήθηκε από 26% σε 29% από την 1η Ιανουαρίου 2015. Η μεταβολή αυτή, εκτιμάται ότι θα επέφερε αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων κατά ευρώ 68.614 καθώς και αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά ευρώ 222.649.