

ΒΙΟΑΕΡΙΟ - ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΒΕΛ Α.Ε.)

**Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019

**ΒΕΛ 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**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΙΟΑΕΡΙΟ-ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».....	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	12
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	16
1. Γενικές πληροφορίες.....	16
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	16
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	16
2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	17
2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές.....	21
2.4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22
2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	22
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα	23
2.8. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	24
2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	24
2.10. Μετοχικό κεφάλαιο	25
2.11. Εμπορικές υποχρεώσεις	25
2.12. Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος.....	25
2.13. Προβλέψεις	26
2.14. Αναγνώριση εσόδων	26
2.15. Διανομή μερισμάτων	26
2.16. Επιχορηγήσεις	27
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	27
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	27
3.2. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου	28
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	29
4.1. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις.....	29
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	30
6. Δικαιώματα χρήσης παγίων	31
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31
8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	32
9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	32
10. Μετοχικό κεφάλαιο	32
11. Λοιπά αποθεματικά	33
12. Υποχρεώσεις μισθώσεων	33

13.	Αναβαλλόμενη φορολογία.....	34
14.	Επιχορηγήσεις	35
15.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	35
16.	Έξοδα ανά κατηγορία.....	36
17.	Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης, καθαρά.....	36
18.	Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα), καθαρά.....	36
19.	Φόρος εισοδήματος.....	37
20.	Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
21.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	39
22.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	40

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΙΟΑΕΡΙΟ-ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 παρ.1 του Ν.4548/2018 υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευσή σας την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «ΒΙΟΑΕΡΙΟ-ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφ' εξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΒΕΑΛ Α.Ε.»), οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας.

Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης (χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση) με ευσύννοπτο, πλην όμως εύληπτο, αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την πλήρη και ουσιαστική πληροφόρηση σχετικά με τα θέματα που περιέχονται σε αυτήν. Επισημαίνεται ότι η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις για την κλειόμενη χρήση 2019. Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ειδικότερων ως ακολούθως:

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η ΒΕΑΛ Α.Ε. είναι η μεγαλύτερη στην Ελλάδα εταιρεία ανάκτησης βιοαερίου από Χώρους Υγειονομικής Ταφής Απορριμμάτων («ΧΥΤΑ») και παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, λειτουργεί μονάδα ηλεκτροπαραγωγής ισχύος 24,22 MWe στην ΟΕΔΑ Άνω Λιοσίων-Φυλής αποδοτικά, με απόλυτο σεβασμό προς το περιβάλλον και σημαντική κερδοφορία για τους μετόχους της.

Η ΒΕΑΛ Α.Ε. λειτουργεί από το 2001 και είναι σύμπραξη της ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. με την Αυστραλιανή Energy Developments Ltd (EDL), με συμμετοχή της κάθε εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 50%.

2. ΣΤΟΧΟΙ, ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ

Η μητρική εταιρεία ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. έχει εξασφαλίσει τα δικαιώματα εκμετάλλευσης του Βιοαερίου που παράγεται από το ΧΥΤΑ της Φυλής.

Η ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. κατέχει σημαντική τεχνογνωσία στην ενεργειακή αξιοποίηση του βιοαερίου που παράγεται από ΧΥΤΑ, καθώς και στο σχεδιασμό, κατασκευή και συντήρηση δικτύου άντλησης βιοαερίου. Στο χαρτοφυλάκιό της συμπεριλαμβάνεται η κατασκευή και η λειτουργία μίας εκ των μεγαλύτερων εγκαταστάσεων παραγωγής ενέργειας από βιοαέριο ΧΥΤΑ στην Ευρώπη ισχύος 24,2 MWe της ΒΕΑΛ Α.Ε. και η αντίστοιχη εγκατάσταση βιοαερίου ισχύος 5 MWe στους Ταγαράδες, Θεσσαλονίκης, ενώ νέες επενδύσεις ύψους € 5,2 εκατ. υλοποιούνται στη Μαυροράχη (3,52 MWe) και την Κοζάνη. Συνολικά, η εγκατεστημένη ισχύς σταθμών παραγωγής είναι περίπου 30 MWe με παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας > 190.000 MWh ετησίως, ενώ ολοκληρώνονται νέες επενδύσεις ~ 5MWe.

Από την 01/03/12, έχει συναφθεί συμπληρωματική συμφωνία με την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. για την πώληση του βιοαερίου και την περαιτέρω εκμετάλλευση του από τη ΒΕΑΛ Α.Ε. για χρονικό διάστημα 18,5, ετών ήτοι για την περίοδο 01/01/11 - 25/04/29. Αυτή η ενέργεια επέφερε επιπλέον έσοδα στη ΒΕΑΛ Α.Ε. περίπου € 9.768,63 χιλ. κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση έναντι € 9.153,93 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

3. ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ο σταθμός ηλεκτροπαραγωγής της BEAL A.E. καταναλώνει περίπου 13.000 m³ βιοαερίου/ώρα, το οποίο αντλείται από το πεδίο μέσω δικτύου κάθετων και οριζοντίων αγωγών και οδηγείται στο σταθμό όπου, μετά από ψύξη, αφύγρανση και επεξεργασία του, αξιοποιείται στις Μηχανές Εσωτερικής Καύσης («ΜΕΚ»). Μέρος της θερμικής ενέργειας του κυκλώματος ψύξης των ΜΕΚ αξιοποιείται στους εξατμιστές της παρακείμενης μονάδας επεξεργασίας των στραγγισμάτων του ΧΥΤΑ (ΕΔΣΝΑ).

Τα κύρια οφέλη από τη λειτουργία του σταθμού της BEAL A.E. συνίστανται στην ενεργειακή αξιοποίηση του βιοαερίου για την παραγωγή ηλεκτρικής και θερμικής ενέργειας (συμπαγωγή), και στην καταστροφή του μεθανίου (CH₄) που αποτελεί κύριο συστατικό (45%-50% κ.ό.) του βιοαερίου και είναι 28 φορές πιο δραστικό από το διοξείδιο του άνθρακα (CO₂), όσον αφορά στην επίδρασή του στο φαινόμενο του θερμοκηπίου.

Ο σταθμός παράγει περίπου 172.000 MWh ανανεώσιμης ηλεκτρικής ενέργειας σε ετήσια βάση υποκαθιστώντας ορυκτά καύσιμα που θα απαιτούνταν για την αντίστοιχη παραγωγή ενέργειας, ενώ παράλληλα η λειτουργία του συμβάλλει – με την αξιοποίηση του εκλυόμενου CH₄ – στη μείωση της έκλυσης στην ατμόσφαιρα περίπου 780.000 τόνων εκπομπών CO₂ σε ετήσια βάση. Τέλος, η δυνατότητα αξιοποίησης της ανακτώμενης θερμικής ενέργειας στους εξατμιστές στραγγισμάτων μπορεί προσφέρει εξοικονόμηση κατανάλωσης 400 λίτρων πετρελαίου την ώρα.

Με το Ν.3851/04.06.2010, όπως αυτός τροποποιήθηκε με το Ν.4062/2012 (Άρθρο 39, παρ. 1 από 30/03/12) αναπροσαρμόσθηκε η τιμή πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (τρίτη κατά σειρά αναπροσαρμογή) και διαμορφώθηκε σε €101,09 ανά MWh ήδη από 30/06/12. Με το Ν.4254/07.04.2014, η τιμή πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας διαμορφώθηκε σε € 94 ανά MWh (για αντίστοιχους σταθμούς εγκ. ισχύος >2 MWe) και παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το Ν.4414/2016 με τον οποίο διαμορφώνεται λεπτομερώς ο εγκεκριμένος, από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μηχανισμός στήριξης των ΑΠΕ στην Ελλάδα.

Τον Αύγουστο του 2014, η Εταιρεία αποφάσισε να προχωρήσει σε συνολική αναβάθμιση (upgrading) των τεσσάρων ΜΕΚ GE Jenbacher, η οποία έγκειται στην αντικατάσταση των long blocks τους. Η αναβάθμιση αυτή κατέστη αναγκαία λόγω της συμπλήρωσης του χρόνου ζωής των long blocks (>100.000 ώρες λειτουργίας) και συνοδεύθηκε με αύξηση της εγκατεστημένης τους ισχύος κατά 0,3 MW/ΜΕΚ ήτοι συνολικά 4x0,3=1,2 MWe. Η αδειοδοτική διαδικασία για την επιπρόσθετη ισχύ (~1 MW) ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2016, οπότε και κατέστη δυνατή η παραγωγή της επιπρόσθετης παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας. Το γεγονός αυτό αύξησε ουσιαστικά τα έσοδα της τρέχουσας χρήσης κατά € 943.305 χιλ. και της προηγούμενης κατά € 875.128 χιλ.

Κατά τη χρήση 2014, λόγω των οικονομικών προβλημάτων που αντιμετώπιζε ο πελάτης μας ΛΑΓΗΕ, νυν Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας & Εγγυήσεων Προέλευσης («ΔΑΠΕΕΠ») από μεγάλα ελλείμματα στο λογαριασμό των ΑΠΕ/ΕΛΑΠΕ λόγω της μαζικής εισόδου φωτοβολταϊκών σταθμών στο ηλεκτρικό σύστημα και της υψηλής τιμής πώλησης της ηλεκτρικής ενέργειας από αυτούς, μείωση στη ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας από τους τελικούς καταναλωτές και αργοπορία στην πληρωμή από τη ΔΕΗ, μετά από διαβούλευση με τους εμπλεκόμενους στην αγορά των ΑΠΕ, ψηφίσθηκε από το Κοινοβούλιο ο Ν.4254/07.06.2014 που επέβαλε επανακαθορισμό στοιχείων τιμολόγησης ηλεκτρικής ενέργειας λειτουργούντων σταθμών ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ με σκοπό τη μείωση του ελλείμματος του ΛΑΓΗΕ. Πράγματι, η εξέλιξη των γεγονότων έδειξε ότι υπήρξε μία μείωση στις καθυστερήσεις των πληρωμών του ΛΑΓΗΕ (νυν ΔΑΠΕΕΠ) προς τους παραγωγούς ΑΠΕ, με αποτέλεσμα οι ληξιπρόθεσμοι απαιτητοί μήνες από 6-7 στο τέλος του έτους 2013 να κυμαίνονται μεταξύ 3-4 κατά την χρήση 2014. Στην συνέχεια, όμως, λόγω των οικονομικών προβλημάτων της ΔΕΗ αλλά και της γενικότερης οικονομικής δυσπραγίας, οι ληξιπρόθεσμοι λογαριασμοί επανήλθαν στους 6-7 μήνες μέχρι και την προηγούμενη οικονομική χρήση από το τέλος της οποίας άρχισε ξανά επιτάχυνση των πληρωμών. Στο τέλος της τρέχουσας οικονομικής χρήσης, λόγω και της επιβολής τέλους (ΠΦΧΕΛ) στους Προμηθευτές Ηλεκτρικής Ενέργειας το 2017, το οποίο πιστώθηκε στον ΕΛΑΠΕ, οι καθυστερήσεις μειώθηκαν στους 2-3 μήνες, με την κατάσταση να αναμένεται να παραμείνει η ίδια και στην επόμενη χρήση (με πιθανότητα καθυστέρησης κατά 1 επιπλέον μήνα).

4. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε σε € 16.453 χιλ. από € 16.171 χιλ., ενώ τα κέρδη προ φόρων (ΕΒΤ), μειώθηκαν κατά 7,92%, σε € 3.926 χιλ. από € 4.264 χιλ., γεγονός που, σε σχέση με το 2018 και παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών κατά € 282 χιλ., οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κόστους πωληθέντων κατά € 400 χιλ. λόγω της αύξησης της καταβολής δικαιωμάτων royalties προς την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. και την Κοινοπραξία ΔΕΤΕΑΛΑ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. – EDL ΜΕΠΕ και στο κονδύλι των λοιπών εσόδων / (εξόδων) εκμετάλλευσης που διαμορφώθηκε σε έξοδο € 127 χιλ., σε αντίθεση με τη συγκριτική περίοδο όπου διαμορφώθηκε σε έσοδο € 27 χιλ. Ο λόγος αυτής της μεταβολής οφείλεται στο γεγονός ότι, τη συγκριτική περίοδο, η Εταιρεία είχε λάβει έκτακτη καταβολή από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω βλάβης στο εργοστάσιο, συνολικού ποσού € 142 χιλ. και είχε έσοδα από ακρινοποιηθέντες προβλέψεις ποσού € 50 χιλ.. Για τη φετινή χρήση, το έξοδο του συγκεκριμένου κονδυλίου οφείλεται στη ζημία από διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων ποσού € 54 χιλ. και σε λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων ποσού € 74 χιλ..

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA), μειώθηκαν σε € 5.888 χιλ. από € 6.200 χιλ..

Τα ίδια κεφάλαια των μετόχων της Εταιρείας, συνέπεια της κερδοφορίας, και της διανομής μερίσματος για την χρήση που έληξε την 31/12/19 διαμορφώθηκαν σε € 11.518 χιλ. από € 11.303 χιλ. Κατά τη χρήση που έληξε την 31/12/18, η Τακτική Γενική Συνέλευση που ενέκρινε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις προέβη σε διανομή μερίσματος € 7.000 χιλ., με συνέπεια τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας να μειωθούν ισόποσα. Για τη χρήση που έληξε την 31/12/19, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος € 2.800 χιλ.

Τραπεζικός δανεισμός δεν υφίσταται καθόσον έχουν αποπληρωθεί τα δάνεια που είχαν ληφθεί για την χρηματοδότηση της επένδυσης του σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, ήταν θετικές, € 1.315 χιλ. από € 5.335 χιλ. κατά το 2018, με την εν λόγω μείωση να οφείλεται κυρίως στην αρνητική μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης κατά € 2.920 χιλ., σε αντίθεση με τη θετική μεταβολή κατά € 425 χιλ. την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο. Τα ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης ανήλθαν σε € 2.798 χιλ. έναντι των € 9.263 χιλ. της προηγούμενης χρήσης που έληξε την 31/12/18.

Αναφορικά με τις ταμειακές ροές, αξίζει να σημειωθεί σχετικά με τις καθυστερήσεις στις πληρωμές των δεδουλευμένων και τιμολογημένων εσόδων της εταιρείας από τον ΔΑΠΕΕΠ (πρώην ΛΑΓΗΕ), ότι το ληξιπρόθεσμο ποσό κατά την 31/12/19 ανέρχονταν σε € 2.693 χιλ. και αφορούσε τους μήνες Σεπτέμβριο έως και Δεκέμβριο 2019, ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά την 31/12/18 ανέρχονταν σε € 2.904 χιλ. και αφορούσε τους μήνες Σεπτέμβριο έως και Δεκέμβριο 2018.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί μη χρηματοδοτικούς δείκτες.

5. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

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

Η Εταιρεία από την συναλλακτική της δραστηριότητα εκτίθεται στους παρακάτω κινδύνους :

(α) Κίνδυνος αγοράς

ι) 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.

ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

(β) 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 (νυν ΔΑΠΕΕΠ).

(γ) 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.

6. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2020

Μεσοπρόθεσμα μεθοδικές κινήσεις γίνονται ώστε το δίκτυο συλλογής βιοαερίου να επεκταθεί και στα νέα υπό διαμόρφωση κύτταρα των ΧΥΤΑ στην ευρύτερη περιοχή του ΟΕΔΑ, ώστε να αυξηθεί περισσότερο ποσοτικά (βελτίωση του % CH₄, μείωση της διείσδυσης CO₂) και χρονικά (επέκταση λειτουργίας) η παραγωγικότητα της μονάδας.

Αναμένεται πρόσκαιρη μείωση του αντλούμενου βιοαερίου για διάστημα 6-8 μηνών λόγω απόρριψης επιπρόσθετων ποσοτήτων αστικών στερεών απορριμμάτων («ΑΣΑ») σε αποκατεστημένο τμήμα ΧΥΤΑ Φυλής, καθώς δεν υπάρχουν εναλλακτικοί χώροι διάθεσης των ΑΣΑ στο Ν. Αττικής. Η απόρριψη των επιπρόσθετων αυτών ποσοτήτων ΑΣΑ θα επιφέρει καταστροφή ήδη υπαρχόντων δικτύων και φρεατίων βιοαερίου και, επομένως, μείωση της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από το σταθμό της BEAL A.E..

7. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, κατά συνέπεια δεν τίθεται θέμα εργασιακών ζητημάτων. Οι απαραίτητες υπηρεσίες διαχείρισης, συντήρησης και λειτουργίας της εταιρείας παρέχονται είτε από τις εταιρείες του Ομίλου, στον οποίο ανήκει και η Εταιρεία, είτε από εταιρείες συμβούλων.

8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

(α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η λειτουργία της μονάδας Η/Π της BEAL εξασφαλίζει την ασφαλή ενεργειακή αξιοποίηση του εκλυόμενου βιοαερίου (που συλλέγεται από την ΟΕΔΑ Άνω Λιοσίων-Φυλής). Στην αντίθετη περίπτωση, η διαφυγή του βιοαερίου στο περιβάλλον θα επέφερε μεγάλη επιβάρυνση καθώς το περιεχόμενο σε % περίπου 50% CH₄ είναι 28 φορές πιο επιβάρυντικό από το προϊόν καύσης (CO₂) όσον αφορά τις επιπτώσεις του στο φαινόμενο του θερμοκηπίου. Εκτιμάται ότι η λειτουργία της BEAL συνέβαλε στην αποφυγή περίπου 780.000 τόνων CO₂ για το έτος 2019 και παρήγαγε περίπου 172.300 MWh «πράσινης ηλεκτρικής ενέργειας».

(β) Διαδικασίες πρόληψης και ελέγχου της ρύπανσης

Η BEAL A.E. διενεργεί περιβαλλοντικές μετρήσεις σε συμμόρφωση με την Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων (ΑΕΠΟ). Για το 2019 διενεργήθηκαν δύο μετρήσεις, τα αποτελέσματα των οποίων ήταν εντός των επιτρεπτών Περιβαλλοντικών Ορίων βάσει της (ΑΕΠΟ).

9. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 49, παρ. 2 του Ν.4548/2018, οι ανώνυμες εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

10. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

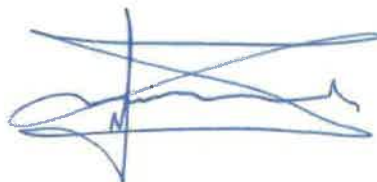
Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως συναλλαγές με την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε., την Κοινοπραξία Δετεάλα Ηλέκτωρ Α.Ε. – EDL ΜΕΠΕ, την Energy Developments UK Limited, την Αττική Οδός Α.Ε. και ΕΔΑΔΥΜ Α.Ε. και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς. Περαιτέρω αναφορά και ανάλυση των συναλλαγών αυτών περιλαμβάνεται στη σημείωση 20 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

11. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων, αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Σε αυτή την κατεύθυνση, στο διάστημα μεταξύ Μαρτίου και Μαΐου 2020, η κυβέρνηση προχώρησε σε αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και σημείων με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και στην περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων, ενώ ακόμη και μετά την άρση των εν λόγω πρώτων αυστηρών μέτρων προστασίας, η εξέλιξη της πανδημίας παρακολουθείται στενά, με προληπτικές δράσεις κατά τόπους ανά περίπτωση. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα μέτρα αυτά δεν θα επηρεάσουν την πορεία της Εταιρείας, με βάση τα δεδομένα που ήδη έχει για τη λειτουργία της εντός του 2020, καθώς δεν απασχολεί προσωπικό και η παροχή α' υλών, αναγκαίων για την καθημερινή λειτουργία αυτής, δεν διαταράχθηκε από τη λήψη των εν λόγω μέτρων. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις, ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου, αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Μετά την ανωτέρω επισκόπηση των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων και τις επεξηγήσεις ως εντεταλμένη Διοίκηση, σας καλούμε κύριοι Μέτοχοι να εγκρίνετε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019 και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την εταιρική χρήση 2019.

Κηφισιά, 25^η Αυγούστου 2020
Για το Διοικητικό Συμβούλιο



Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Λεωνίδας Γ. Μπόμπολας

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Βιοαέριο Ενέργεια Άνω Λιόσια Α.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Βιοαέριο Ενέργεια Άνω Λιόσια Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες



Building a better
working world

πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



Building a better
working world

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Βιοαέριο Ενέργεια Άνω Λιόσια Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 1 Οκτωβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Τζίφας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 30011

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8β, 151 25 - Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/19	31/12/18
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	17.458.749	19.034.332
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	16.447	-
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	7	13.312	18.304
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		17.488.508	19.052.636
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	6.702.457	6.759.880
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	-	5.776.065
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	2.798.383	9.262.857
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		9.500.840	21.798.802
Σύνολο ενεργητικού		26.989.348	40.851.438
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	158.490	158.490
Λοιπά αποθεματικά	11	1.338.915	1.338.915
Αποτελέσματα εις νέον		10.020.228	9.805.859
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		11.517.633	11.303.264
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις μισθώσεων, μακροχρόνιο μέρος	12	5.529	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	13	1.481.417	1.670.315
Επιχορηγήσεις, μακροχρόνιο μέρος	14	4.827.481	5.406.879
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.314.427	7.077.194
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	561.172	745.100
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	4.760.146	7.345.905
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		445.246	677.965
Υποχρεώσεις μισθώσεων	12	11.326	-
Επιχορηγήσεις	14	579.398	579.398
Μερίσματα πληρωτέα	20	2.800.000	13.122.612
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων παθητικού		9.157.288	22.470.980
Σύνολο υποχρεώσεων		15.471.715	29.548.174
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		26.989.348	40.851.438

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	01/01/19 - 31/12/19	01/01/18 31/12/18
Κύκλος εργασιών		16.453.050	16.171.050
Κόστος πωληθέντων	16	(12.347.419)	(11.947.501)
Μικτό κέρδος		4.105.631	4.223.549
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(194.315)	(228.172)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	17	(127.038)	26.580
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		3.784.278	4.021.957
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	148.705	244.231
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(6.707)	(2.084)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά		141.998	242.147
Κέρδη προ φόρων		3.926.276	4.264.104
Φόρος εισοδήματος	19	(911.905)	(1.067.557)
Καθαρά κέρδη χρήσης		3.014.371	3.196.547
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (καθαρά, μετά φόρων)		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		3.014.371	3.196.547

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/18	158.490	1.338.915	13.609.310	15.106.715
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	3.196.547	3.196.547
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	3.196.547	3.196.547
Διανομή μερίσματος	-	-	(7.000.000)	(7.000.000)
Υπόλοιπο την 31/12/18	158.490	1.338.915	9.805.857	11.303.262
Υπόλοιπο την 01/01/19	158.490	1.338.915	9.805.857	11.303.262
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	3.014.371	3.014.371
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	3.014.371	3.014.371
Διανομή μερίσματος	-	-	(2.800.000)	(2.800.000)
Υπόλοιπο την 31/12/19	158.490	1.338.915	10.020.228	11.517.633

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		01/01/19 - 31/12/19	01/01/18 - 31/12/18
Κέρδη προ φόρων		3.926.276	4.264.104
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5	2.087.281	2.173.515
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσεως περιουσιακών στοιχείων	6	11.182	-
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7	4.992	4.992
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	14	(579.398)	(579.398)
Έσοδο από ακρησιμοποίητες προβλέψεις	17	-	(50.000)
Διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	17	53.886	161.784
Έσοδα τόκων	18	(148.705)	(244.231)
Έξοδα τόκων	18	6.707	2.084
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(192.577)	1.468.642
Μείωση υποχρεώσεων		(2.727.802)	(1.043.960)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.441.842	6.157.532
Καταβληθέντες τόκοι και λοιπά έξοδα τραπεζών		(6.707)	(2.084)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(1.119.780)	(820.309)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.315.355	5.335.139
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5	(565.584)	(328.335)
Αποπληρωμή κεφαλαίου δανείων από συνδεδεμένα μέρη		5.770.437	-
Τόκοι εισπραχθέντες		35.033	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν από συνδεδεμένα μέρη		113.671	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		5.353.557	(328.335)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	12	(10.774)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	20	(13.122.612)	(2.000.000)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(13.133.386)	(2.000.000)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(6.464.474)	3.006.804
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		9.262.857	6.256.053
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		2.798.383	9.262.857

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25/08/20. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στην τελική και οριστική έγκριση των μετόχων της Εταιρείας.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές 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») και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών 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 εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4.

2.1.1. Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/19 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και παρουσιάζουν εύλογα την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»), καθώς αξιολογώντας όλα τα δεδομένα και λαμβάνοντας υπ' όψη την εκφρασμένη δέσμευση των μετόχων, η Διοίκηση θεωρεί ότι η Εταιρεία θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρ' όλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανακλά, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 01/09/19. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούνιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική έως τώρα πορεία αντανακλάται και στην πρόσφατη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος από τους οίκους αξιολόγησης και στην αύξηση του ΑΕΠ. Συγκεκριμένα, το 2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολογήσεως Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B1 από B3, ενώ στις 25/10/19 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολογήσεως Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε BB-, διατηρώντας θετικές προοπτικές (outlook). Επίσης, σύμφωνα με τις προβλέψεις των εμπειρογνομόνων του Ευρωσυστήματος, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας το 2019 αναμένεται να είναι 1,9%.

Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

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 την 01/01/19 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

ΔΠΧΑ 16 - Μισθώσεις

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 την 01/01/19 υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την προσέγγιση αυτή, η Εταιρεία αναγνώρισε υποχρεώσεις από μισθώσεις αναφορικά με μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως «λειτουργικές μισθώσεις» σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 17. Οι υποχρεώσεις επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομείναντων μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου, δηλαδή κατά την 01/01/19. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01/01/19, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας που σχετίζονται με συμβάσεις μίσθωσης αυτοκινήτων, περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των σχετικών δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Αντίθετα, οι λοιπές συμβάσεις μίσθωσης, κυρίως επιχειρησιακού και επαγγελματικού εξοπλισμού, λόγω έλλειψης ποιοτικής και ποσοτικής σημασίας και κατόπιν προσεκτικής ανάλυσης κόστους - ωφέλειας και σημαντικότητας για την Εταιρεία, δεν περιλαμβάνονται στην αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης, οι υποχρεώσεις που απέρρεαν από τις υφιστάμενες την ημερομηνία εκείνη λειτουργικές μισθώσεις γης και κτηρίων προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο προεξόφλησης που αφορά τα αυτοκίνητα, ήτοι 5%. Η επίπτωση από την υιοθέτηση του προτύπου για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

- Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ύψους € 27.629 κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, ήτοι την 01/01/19.
- Αύξηση αποσβέσεων κατά € 11.182 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.
- Καθαρή μείωση εξόδων κατά € 10.774 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου (μείωση λειτουργικών μισθώσεων / αύξηση χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων).

Η ανωτέρω επίδραση επέφερε μεταβολή των ταμειακών ροών για λειτουργικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις αναπροσαρμογές που έγιναν από την εισαγωγή του νέου Προτύπου.

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31/12/18	30.224
(Μείον): Λοιπές προσαρμογές	(1.932)
Προεξόφληση των μελλοντικών μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού:	(663)
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 01/01/19	<u>27.629</u>
 Εκ των οποίων:	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	16.855
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	10.774
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 01/01/19	<u>27.629</u>

ΔΠΧΑ 9 - Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (Τροποποίηση)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 23 - Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος

Η διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το ΕΔΔΠΧΑ 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28 - Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 - Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες αναβαθμίσεις σε ΔΠΧΑ από ΣΔΛΠ (2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ, οι οποίες δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 - Συνενώσεις επιχειρήσεων & ΔΠΧΑ 11 - Σχήματα υπό κοινό έλεγχο**
Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.
- **ΔΛΠ 12 - Φόροι εισοδήματος**
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.
- **ΔΛΠ 23 - Κόστος δανεισμού**
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 10 - Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις & ΔΛΠ 28 - Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29/03/18. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/20.

ΔΠΧΑ 3 - Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 01/01/20 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων & ΔΛΠ 8 - Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/20, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/20, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/22, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε 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 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 χρηματοοικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες 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	4 - 28	Έτη
Λοιπός εξοπλισμός	1 - 10	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 στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά».

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται για τις ανάγκες της Εταιρείας.

Τα άυλα πάγια στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μειωμένα κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και κατά τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά τις ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων στοιχείων της Εταιρείας διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους, ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα	5	Έτη
-----------------------	---	-----

2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και των ασώματων ακινητοποιήσεων) εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

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

2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα

2.7.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Ταξινόμηση

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και στα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία ως εξής:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και

β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Δάνεια χορηγηθέντα

ii. Αναγνώριση, επιμέτρηση και αποαναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία συν - στην περίπτωση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - το κόστος συναλλαγών που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Άμεσες δαπάνες απόκτησης/συναλλαγής χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδος ή ζημία από αποαναγνώριση αναγνωρίζεται στα απευθείας στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης καταχωρούνται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», «Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις» και «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Σημειώσεις 2.8 και 2.9). Περιλαμβάνονται δε στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία τους.

iii. Απομείωση

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

2.7.2. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής 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 διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.8. Εμπορικές και λοιπές 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 (Σημείωση 2.7). 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 6 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. 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.

2.12. Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

Φόρος εισοδήματος

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 αναγνωριστεί 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 προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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. 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 αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνονται σε περίπτωση που δεν κρίνεται πλέον πιθανόν ότι στις μελλοντικές χρήσεις θα υπάρξει το αναμενόμενο φορολογικό κέρδος προκειμένου να χρησιμοποιηθεί είτε το σύνολο είτε μέρος αυτών.

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.

2.13. 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 χρηματοοικονομικής 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 του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου αντιτίμου από την παροχή υπηρεσιών που προέρχονται από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, καθαρά από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές και εκπτώσεις.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν το ποσό των εσόδων μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη μπορούν να εισρεύσουν στην οντότητα και συγκεκριμένα κριτήρια έχουν εκπληρωθεί για κάθε μία από τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Το ποσό των εσόδων δε θεωρείται ότι έχει εκτιμηθεί αξιόπιστα μέχρις ότου όλα τα ενδεχόμενα που συνδέονται με τις πωλήσεις να έχουν επιλυθεί.

α) Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας

Η κύρια πηγή εσόδου της Εταιρείας είναι οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας προς τον πελάτη.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο όταν εκπληρώνει μια συμβατική υποχρέωση προς τον πελάτη με την παράδοση αγαθού ή την παροχή υπηρεσίας (που ταυτίζεται με το χρόνο που ο έλεγχος επί του αγαθού ή της υπηρεσίας περνάει στον πελάτη). Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός αγαθού ή υπηρεσίας όταν μπορεί να κατευθύνει τη χρήση του και να λαμβάνει ουσιαστικά όλα τα υπολειπόμενα οφέλη από αυτό. Εάν μία σύμβαση περιλαμβάνει περισσότερες από μία συμβατικές υποχρεώσεις η συνολική αξία της σύμβασης επιμερίζεται στις επιμέρους υποχρεώσεις με βάση τις επιμέρους αξίες πώλησης. Το ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται είναι το ποσό που έχει επιμεριστεί στην αντίστοιχη συμβατική υποχρέωση που εκπληρώθηκε, με βάση το αντίτιμο που αναμένει να λάβει η Εταιρεία σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης.

Η Εταιρεία δεν συνάπτει συμβάσεις όπου η περίοδος ανάμεσα στη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών που έχουν υποσχεθεί στον πελάτη και της πληρωμής από τον πελάτη να υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Συνεπώς, η Εταιρεία δεν προσαρμόζει το τίμημα της συναλλαγής για τη διαχρονική αξία του χρήματος.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζεται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου και καταχωρούνται στο κονδύλι "Χρηματοοικονομικά έσοδα" στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

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

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

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

Οι επιχορηγήσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά το μέρος εκείνο που αναμένεται να αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος τους επόμενους 12 μήνες, ενώ το υπόλοιπο μέρος στις μακροχρόνιες υποχρεώσεις.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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 διαθεσίμων.

α) Κίνδυνος αγοράς

i. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

ii. Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας 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 της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, η έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων δεν θεωρείται σημαντική.

β) 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 στον ΔΑΠΕΕΠ (πρώην ΛΑΓΗΕ).

Οι καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως. Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση την 31/12/19 και 31/12/18 - σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Fitch - έχει ως ακολούθως:

	31/12/19	31/12/18
Καταθέσεις όψεως	654	654
A	508.210	508.510
B		
Caa1	2.283.668	-
Caa2	-	8.747.801
Σύνολο	2.792.532	9.256.965

Η διαφορά ανάμεσα στο ποσό του παραπάνω πίνακα και στο ποσό που παρουσιάζεται ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αφορά στο ταμείο της Εταιρείας.

γ) 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 31/12/19 και 31/12/18, αντίστοιχα:

	31/12/19		
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	560.172	-	560.172
Υποχρεώσεις μισθώσεων	11.326	5.529	16.855
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	4.760.146	-	4.760.146
Σύνολο	5.331.644	5.529	5.337.173
	31/12/18		
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	744.600	-	744.600
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	7.345.905	-	7.345.905
Σύνολο	8.090.505	-	8.090.505

3.2. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίζει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της ώστε να εξασφαλίζει αποδόσεις για τους μετόχους και οφέλη για τα λοιπά μέρη που έχουν σχέση με την Εταιρεία και να διατηρεί μια βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Όπως και οι άλλες εταιρείες του κλάδου, η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιό της με βάση το δείκτη μόχλευσης. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού χρέους διαιρούμενος με το συνολικό απασχολούμενο κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος προκύπτει μετά την αφαίρεση των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδύναμων τους από τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις μισθώσεων, όπως αυτές εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης). Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται σαν το άθροισμα των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, με το καθαρό χρέος.

Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16) κατά την 31/12/19 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα. Κατά την 31/12/18 δεν υπήρχε δανεισμός.

	31/12/19	31/12/18
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	5.529	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	11.326	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	16.855	-
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.798.383)	(9.262.857)
Καθαρός δανεισμός	(2.781.528)	(9.262.857)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	11.517.635	11.303.264
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	8.736.107	2.040.407
Συντελεστής μόχλευσης	-	-

Ο υπολογισμός του δείκτη κεφαλαιακής μόχλευσης την 31/12/19 δεν έχει εφαρμογή. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων - ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός.

Το τμήμα αυτό παρουσιάζει μια ανάλυση του καθαρού δανεισμού και των κινήσεων αυτού για κάθε μία από τις παρουσιαζόμενες χρήσεις.

	31/12/19	31/12/18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.798.383	9.262.857
Υποχρεώσεις μισθώσεων - πληρωτέες μέσα σε ένα έτος	(11.326)	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων - πληρωτέες μετά από ένα έτος	(5.529)	-
Καθαρός δανεισμός	2.781.528	9.262.857

	Λοιπά πάγια	Υποχρεώσεις από μισθώσεις		Σύνολο
		Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	
Καθαρός δανεισμός την 01/01/18	6.256.053	-	-	6.256.053
Ταμειακές ροές	3.006.804	-	-	3.006.804
Καθαρός δανεισμός την 31/12/18	9.262.857	-	-	9.262.857
Καθαρός δανεισμός την 01/01/19	9.262.857	-	-	9.262.857
Ταμειακές ροές	(6.464.474)	-	10.774	(6.453.700)
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση νέων μισθώσεων	-	-	(27.629)	(27.629)
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	(11.326)	11.326	-
Καθαρός δανεισμός την 31/12/19	2.798.383	(11.326)	(5.529)	2.781.528

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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. Κρίσιμες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών 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:

Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων

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

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 περιουσιακά στοιχεία

	Κτηριακές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Μηχανήματα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	4.039.481	37.939	37.416.337	90.820	41.584.577
Προσθήκες	-	-	305.265	23.070	328.335
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	(345.400)	-	(345.400)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/18	4.039.481	37.939	37.376.202	113.890	41.567.512
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	(2.290.033)	(25.245)	(18.162.171)	(65.832)	(20.543.281)
Αποσβέσεις	(153.201)	(2.813)	(2.011.102)	(6.399)	(2.173.515)
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	183.616	-	183.616
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/18	(2.443.054)	(28.057)	(19.989.837)	(72.231)	(22.533.180)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/18	1.596.247	9.882	17.386.365	41.659	19.034.332
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	4.039.481	37.939	37.376.202	113.890	41.567.512
Προσθήκες	-	18.830	543.484	3.270	565.584
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	(357.900)	-	(357.900)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	4.039.481	56.769	37.561.786	117.160	41.775.196
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	(2.443.234)	(28.058)	(19.989.657)	(72.231)	(22.533.180)
Αποσβέσεις	(153.021)	(3.378)	(1.923.806)	(7.076)	(2.087.281)
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	304.014	-	304.014
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	(2.596.255)	(31.436)	(21.609.449)	(79.307)	(24.316.447)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/19	1.443.226	25.333	15.952.337	37.853	17.458.749

Δεν υφίστανται υποθήκες ή προσημειώσεις επί των ακινήτων της Εταιρείας.

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/19, η Εταιρεία προχώρησε σε εκ νέου αλλαγή παγίων/μηχανημάτων τύπου short block, μέσω της διαγραφής αυτών. Συνέπεια της ως άνω διαγραφής ήταν να επιβαρυνθούν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά € 53.886 (2018: € 161.784) – βλέπε σημείωση 17. Οι προσθήκες χρήσης συνολικού ύψους € 565.584 (2018: € 328.335) περιλαμβάνουν προσθήκες € 543.484 (2018: € 305.265) που αφορούσαν την αντικατάσταση των ανωτέρω μηχανημάτων.

6. Δικαιώματα χρήσης παγίων

<u>Αξία κτήσης</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	-
Προσθήκες	27.629
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	<u>27.629</u>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	-
Αποσβέσεις	(11.182)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	<u>(11.182)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/19	<u>16.447</u>

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με μισθώσεις κτηρίων. Η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων μισθώσεων συνολικού ύψους € 27.629 κατά την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου, ήτοι την 01/01/19.

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/19, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 16.447. Το ύψος αποσβέσεων αυξήθηκε κατά € 11.182 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

<u>Αξία κτήσης</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	24.960
Υπόλοιπο την 31/12/18	<u>24.960</u>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	(1.664)
Αποσβέσεις	(4.992)
Υπόλοιπο την 31/12/18	<u>(6.656)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/18	<u>18.304</u>
<u>Αξία κτήσης</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	24.960
Υπόλοιπο την 31/12/19	<u>24.960</u>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	(6.656)
Αποσβέσεις	(4.992)
Υπόλοιπο την 31/12/19	<u>(11.648)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/19	<u>13.312</u>

8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31/12/19	31/12/18
Εμπορικές απαιτήσεις	6.956.598	6.971.831
Απαιτήσεις πελατών	(1.442.777)	(1.442.777)
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης πελατών		
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	5.513.821	5.529.054
Λοιπές απαιτήσεις		
Ελληνικό Δημόσιο: παρακρατούμενοι & προκαταβλητέοι φόροι	1.090.892	717.344
Έξοδα επομένων χρήσεων	75.312	66.266
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	-	424.430
Προκαταβολές προμηθευτών - πιστωτών	22.313	22.771
Λοιπές απαιτήσεις	119	15
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	1.188.636	1.230.826
Σύνολο εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	6.702.457	6.759.880

Οι απαιτήσεις είναι όλες σε Ευρώ - € και δεν έχουν προεξαφληθεί για σκοπούς κατάρτισης των ανωτέρω χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών ποσού € 1.442.777 της χρήσης που έληξε την 31/12/19 και την 31/12/18 αφορά σε μέρος των απαιτήσεων της Εταιρείας από τον ΛΑΓΗΕ (νυν ΔΑΓΠΕΕΠ) που αποτελείται από τόκους υπερημερίας καθυστερημένων πληρωμών βάσει της από 14/02/204 σύμβασης αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας ύψους € 1.442.777.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων πελατών έχει ως εξής:

	31/12/19	31/12/18
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	2.819.267	2.623.715
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:		
έως 3 μήνες	2.693.240	2.904.025
από 4 μήνες έως 6 μήνες	-	-
από 7 μήνες έως 1 έτος	1.314	1.314
Πάνω από 1 έτος	1.442.777	1.442.777
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	6.956.598	6.971.831
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.442.777)	(1.442.777)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών	5.513.821	5.529.054

9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/19	31/12/18
Ταμείο	5.851	5.892
Καταθέσεις όψεως	2.792.532	9.256.965
Σύνολο	2.798.383	9.262.857

10. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01/01/18	5.400	29,35	158.490	158.490
Υπόλοιπο την 31/12/18	5.400	29,35	158.490	158.490
Υπόλοιπο την 01/01/19	5.400	29,35	158.490	158.490
Υπόλοιπο την 31/12/19	5.400	29,35	158.490	158.490

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 5.400 κοινές μετοχές με ονομαστική αξία € 29,35 έκαστη, συνολικού ποσού € 158.490, και είναι πλήρως καταβεβλημένο μέχρι το τέλος της χρήσης και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

11. Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01/01/18	1.052.686	286.229	1.338.915
Υπόλοιπο την 31/12/18	1.052.686	286.229	1.338.915
Υπόλοιπο την 01/01/19	1.052.686	286.229	1.338.915
Υπόλοιπο την 31/12/19	1.052.686	286.229	1.338.915

Τακτικό αποθεματικό

Από τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του Ν. 2190/1920 ρυθμίζεται ο σχηματισμός και η χρησιμοποίηση του τακτικού αποθεματικού - 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.

Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρείας με ημερομηνία 31/12/19 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 τρέχοντα φορολογικό συντελεστή της περιόδου διάλυσης της Εταιρείας ή διανομής του. Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1231/10.10.2013 αναμένεται διενέργεια ελέγχου από την αρμόδια ΔΟΥ 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, τα οποία θα φορολογηθούν με τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή σε περίπτωση διανομής συμψηφίζοντας με την φορολογική υποχρέωση που θα προκύψει, τον παρακρατηθέντα φόρο ύψους € 13.771. Επίσης, 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 την 30/06/15. Βάσει του Ν.4172/2013, τα άνω αποθεματικά λόγω διανομής τους και δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν έχει ζημιές, φορολογήθηκαν αυτοτελώς με συντελεστή 19%.

12. Υποχρεώσεις μισθώσεων

	31/12/19	31/12/18
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.529	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	5.529	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	11.326	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις	11.326	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	16.855	-

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνηση τους για την χρήση που έληξε την 31/12/19.

	2019
Υπόλοιπο την 01/01	27.629
Πληρωμές μισθώσεων	(10.774)
Υπόλοιπο την 31/12	16.855

	31/12/19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	11.326
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	5.529
Σύνολο	16.855

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων είναι τα εξής:

	1/1/2019 - 31/12/2019
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (Σημ. 6)	11.182
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 18)	1.137
Σύνολο	12.319

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

	31/12/19	31/12/18
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - ελάχιστα μισθώματα		
Μέχρι 1 έτος	11.911	-
Από 1 έως 5 έτη	5.739	-
Σύνολο	17.650	-
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις μισθώσεων	(795)	-
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	16.855	-

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύονται παρακάτω:

	31/12/19	31/12/18
Μεταξύ 1 και 2 ετών	5.529	-
Σύνολο	5.529	-

13. 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. Με βάση το άρθρο 22 του Ν.4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/19, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%. Η μεταβολή του φορολογικού συντελεστή επίδρασε θετικά στον αναβαλλόμενο φόρο της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά € 68.522. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31/12/19	31/12/18
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(3.125.336)	(3.445.840)
	(3.125.336)	(3.445.840)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	1.643.919	1.775.525
	1.643.919	1.775.525
Σύνολο	(1.481.417)	(1.670.315)

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01	(1.670.315)	(2.322.781)
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	188.898	652.466
Υπόλοιπο λήξης την 31/12	(1.481.417)	(1.670.315)

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

	Κτηριακές εγκαταστάσεις	Λοιπά	Σύνολο
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	(4.005.527)	(193.802)	(4.199.329)
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	559.687	193.802	753.489
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/18	(3.445.840)	-	(3.445.840)
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	(3.445.840)	-	(3.445.840)
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	320.504	-	320.504
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	(3.125.336)	-	(3.125.336)
	Επιχορηγήσεις Παγίων	Προβλέψεις απαιτήσεων	Σύνολο
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις			
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/18	1.651.945	224.603	1.876.548
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	(237.115)	136.092	(101.023)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/18	1.414.830	360.695	1.775.525
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/19	1.414.830	360.695	1.775.525
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(117.179)	(14.427)	(131.606)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/19	1.297.651	346.268	1.643.919

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 που προβλέπεται να ισχύει την ημερομηνία που οι προσωρινές διαφορές θα αρχίσουν να αντιστρέφονται, δηλαδή με 24%.

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

14. Επιχορηγήσεις

	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01	5.986.277	6.565.675
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Σημ. 16)	(579.398)	(579.398)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12	<u>5.406.879</u>	<u>5.986.277</u>
Οι επιχορηγήσεις αναλύονται ως εξής		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.827.481	5.406.879
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	579.398	579.398
Σύνολο επιχορηγήσεων	<u>5.406.879</u>	<u>5.986.277</u>

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

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/19	31/12/18
Προμηθευτές	525.580	679.939
Δεδουλευμένα έξοδα	34.592	64.661
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι / τέλη	1.000	500
Σύνολο	<u>561.172</u>	<u>745.100</u>

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι σε Ευρώ - € και ελεύθερες τόκων.

16. Έξοδα ανά κατηγορία

		01/01/19 - 31/12/19		
	Σημ.	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αναλώσεις αποθεμάτων		1.222.752	-	1.222.752
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	2.080.205	7.076	2.087.281
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	6	11.182	-	11.182
Αποσβέσεις άυλων παγίων	7	-	4.992	4.992
Προσαρμογή αποσβέσεων επιχορήγησης	14	(579.398)	-	(579.398)
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		190.871	-	190.871
Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων		8.170.261	29.905	8.200.166
Λοιπά		1.251.546	152.342	1.403.888
Σύνολο		12.347.419	194.315	12.541.734

		01/01/18 - 31/12/18		
	Σημ.	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αναλώσεις αποθεμάτων		1.157.978	-	1.157.978
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	2.167.116	6.399	2.173.515
Αποσβέσεις άυλων παγίων	7	-	4.992	4.992
Προσαρμογή αποσβέσεων επιχορήγησης	14	(579.398)	-	(579.398)
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		280.954	503	281.457
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		7.039	7.039	14.078
Αμοιβές τρίτων για εκτέλεση τεχνικών έργων		7.556.887	59.392	7.616.279
Λοιπά		1.356.923	149.847	1.506.770
Σύνολο		11.947.499	228.172	12.175.671

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

17. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης, καθαρά

	01/01/2019 - 31/12/2019	01/01/2018 - 31/12/2018
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	50.000
Ζημίες από διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων (Σημ. 5)	(53.886)	(161.784)
Έκτακτα ανόργανα έσοδα	640	142.008
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(73.792)	(3.644)
Σύνολο	(127.038)	26.580

Τα έκτακτα ανόργανα έσοδα για τη χρήση που έληξε την 31/12/19 αφορούν τη συνολική αποζημίωση που έλαβε η Εταιρεία από ασφαλιστικές Εταιρείες λόγω βλάβης που προέκυψε στο εργοστάσιο.

18. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα), καθαρά

	01/01/2019 - 31/12/2019	01/01/2018 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Τόκοι από τραπεζικές καταθέσεις	35.034	30.343
Έσοδα τόκων από δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 20)	113.671	213.888
	148.705	244.231
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Αναστροφή προεξόφλησης - ΔΠΧΑ 16	(1.137)	-
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(5.570)	(2.084)
	(6.707)	(2.084)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	141.998	242.147

19. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του Ν.4646/2019 με συντελεστή 24% επί του φορολογητέου εισοδήματος (2018: 29%).

Τα ποσά φόρων που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	01/01/2019 - 31/12/2019	01/01/2018 - 31/12/2018
Τρέχων φόρος	1.100.803	1.720.023
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 13)	(188.898)	(652.466)
Σύνολο	911.905	1.067.557

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης καθώς και οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών με τη χρησιμοποίηση του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή την 31/12/19.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», όπως προβλεπόταν στο Άρθρο 82, παρ.5 του Ν.2238/1994 και στο Άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση. Η Εταιρεία επέλεξε την συνέχιση του φορολογικού ελέγχου από τους νόμιμους ελεγκτές, που πλέον ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί για τις προαναφερθείσες χρήσεις και έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης δίχως ευρήματα.

Σημειώνεται ότι κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων κατά την 31/12/19, οι χρήσεις έως και το 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες.

Για τη χρήση που έληξε 31/12/19 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 χρηματοοικονομικές 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:

	01/01/2019 - 31/12/2019	01/01/2018 - 31/12/2018
Κέρδη προ φόρων	3.926.276	4.264.106
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	942.306	1.236.591
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	44.088	130.195
Λοιπά εισοδήματα που δεν υπόκειται σε φόρο	(5.947)	(34.045)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(68.522)	(265.184)
Φόρος εισοδήματος	911.905	1.067.557

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής για τη χρήση που έληξε την 31/12/19 ανέρχεται σε 23,23%, ενώ τη συγκριτική περίοδο 01/01/18 – 31/12/18 ήταν 25,04%.

20. Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Απαιτήσεις

α) Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη

ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01	1.925.998	1.854.398
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	(1.983.371)	-
Χρεωθέντες τόκοι	57.373	71.600
Υπόλοιπο λήξης την 31/12	<u>-</u>	<u>1.925.998</u>
EDL OPERATIONS (Australia) PTY LTD	2019	2018
Υπόλοιπο έναρξης την 01/01	3.850.067	3.722.007
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	(3.900.736)	-
Χρεωθέντες τόκοι	56.298	142.288
Παρακρατούμενος φόρος τόκων	(5.629)	(14.228)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12	<u>-</u>	<u>3.850.067</u>

Κατά την 19/04/13, συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρείας και της συνδεδεμένης εταιρείας ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. η χορήγηση νέου δανείου συνολικού ποσού € 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 21/10/14 το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του Euribor 3μήνου + 5% περιθώριο, με αναδρομική ισχύ από 01/01/14.

Στις 05/11/19 ολοκληρώθηκε η αποπληρωμή του δανείου (κεφαλαίου και χρεωθέντων τόκων) από την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.. Κατά την 31/12/19, δεν υφίσταται απαίτηση της Εταιρείας από την ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. για χορηγηθέν δάνειο.

i) Εντός του 2012, συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. και EDL GROUP OPERATIONS PTY LTD η χορήγηση δανείων συνολικού ποσού € 6.000.000. Έως την 30/06/12, το συνολικό ποσό που είχε εκταμιευθεί ανερχόταν σε € 5.500.000, ενώ το υπόλοιπο ποσό εκταμιεύθηκε έως την 30/06/13. Το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου των τριμηνιαίων Εντόκων Γραμματίων του Δημοσίου πλέον 10 μονάδες βάσης.

Με τροποποίηση της παραπάνω σύμβασης την 21/10/14, το επιτόκιο συμφωνήθηκε βάσει του επιτοκίου Euribor 3μήνου + 5% περιθώριο, με αναδρομική ισχύ από 01/01/14. Τα δάνεια και όλοι οι δεδουλευμένοι τόκοι, βάσει των συμβάσεων, θα αποπληρώνονταν σε 5 έτη από την ημερομηνία εκταμίευσης, εκτός εάν απαιτούνταν από τον δανειστή, οπότε και θα ήταν άμεσα πληρωτέα. Κατά την 19/04/13, 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.

Στις 17/07/19 ολοκληρώθηκε η αποπληρωμή του δανείου (κεφαλαίου και χρεωθέντων τόκων) από την EDL OPERATIONS (Australia) PTY LTD. Κατά την 31/12/19, δεν υφίστανται απαίτηση της Εταιρείας από την EDL OPERATIONS (Australia) PTY LTD για χορηγηθέν δάνειο.

β) Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/19	31/12/18
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	744	1.870
Σύνολο	<u>744</u>	<u>1.870</u>

Υποχρεώσεις

α) Μερίσματα πληρωτέα

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	1.400.000	4.836.306
EDL ΕΛΛΑΣ ΜΕΠΕ	1.400.000	8.286.306
Σύνολο	<u>2.800.000</u>	<u>13.122.612</u>

β) Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	3.855.908	5.167.613
EDL ΕΛΛΑΣ ΜΕΠΕ	-	1.499.785
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΔΕΤΕΑΛΑ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. - EDL ΜΕΠΕ	816.573	548.802
ENERGY DEVELOPMENTS UK LIMITED	87.665	129.705
Σύνολο	<u>4.760.146</u>	<u>7.345.905</u>

Οι λοιπές υποχρεώσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη προέκυψαν μέσα από τη συνήθους εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Συναλλαγές

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

	<u>01/01/2019 - 31/12/2019</u>	<u>01/01/2018 - 31/12/2018</u>
ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	6.869.187	6.703.467
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	1.454	687
ENERGY DEVELOPMENTS UK LIMITED	352.760	364.156
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΔΕΤΕΑΛΑ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε. - EDL ΜΕΠΕ	1.105.516	1.003.160
Σύνολο	<u>8.328.917</u>	<u>8.071.470</u>

β) Χρηματοοικονομικά έσοδα

	<u>01/01/2019 - 31/12/2019</u>	<u>01/01/2018 - 31/12/2018</u>
ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.	57.373	71.600
EDL ΕΛΛΑΣ ΜΕΠΕ	56.298	142.288
Σύνολο	<u>113.671</u>	<u>213.888</u>

γ) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	<u>01/01/19 31/12/19</u>	<u>01/01/18 31/12/18</u>
ΕΔΑΔΥΜ Α.Ε.	1.000	-
Σύνολο	<u>1.000</u>	<u>-</u>

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 ΜΕΠΕ αφορά δικαιώματα εξόρυξης βιοαερίου. Αντίστοιχα, τα χρηματοοικονομικά έσοδα αφορούν τα δάνεια που έχει χορηγήσει στους μετόχους.

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

α) Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη διανομή μερίσματος ύψους € 2.000.000, το οποίο απορρέει από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσης. Η διανομή του ποσού τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

β) Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων, αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Σε αυτή την κατεύθυνση, στο διάστημα μεταξύ Μαρτίου και Μαΐου 2020, η κυβέρνηση προχώρησε σε αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και σημείων με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και στην περυστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων, ενώ ακόμη και μετά την άρση των εν λόγω πρώτων αυστηρών μέτρων προστασίας, η εξέλιξη της πανδημίας παρακολουθείται στενά, με προληπτικές δράσεις κατά τόπους ανά περίπτωση. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα μέτρα αυτά δεν θα επηρεάσουν την πορεία της Εταιρείας, με βάση τα δεδομένα που ήδη έχει για τη λειτουργία της εντός του 2020, καθώς δεν απασχολεί προσωπικό και η παροχή α' υλών, αναγκαίων για την καθημερινή λειτουργία αυτής, δεν διαταράχθηκε από τη λήψη των εν λόγω μέτρων. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις, ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου, αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Μετά και των ανωτέρω, δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα της 31/12/19, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Κηφισιά , 25^η Αυγούστου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ



ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ

ΑΔΤ Σ.237945

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ



JAMES CHRISTOPHER HARMAN

ΑΔ GB 510862025

ΓΙΑ ΤΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ



ΕΙΡΗΝΗ ΚΥΡΛΑΚΗ

Αρ.Αδείας Α' 18759