



**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**



2012

**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ
ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση
που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2012
(Ν.3556/2007, άρθρο 4)**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από τη σελίδα 1 έως 14 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 01^η Απριλίου 2013.

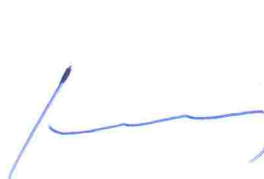
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ



ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΒ 973717



ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ
ΑΔΤ: Ι366256



ACCOUNTING SOLUTIONS A.E
ΑΔ:928/08
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

Απρίλιος 2013

ΠΕΡΙΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗ	ΣΕΛΙΔΕΣ
Α) Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	2
Β) Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 7
Γ) Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Λογιστή	8 – 9
Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Δεκεμβρίου 2012	10 – 15
Ε) Στοιχεία και πληροφορίες	16 – 42

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2γ του Ν.3556/2007)**

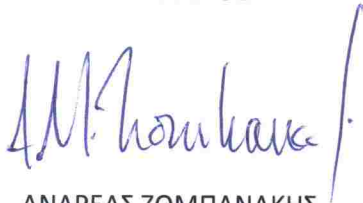
Ως εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**» (η «Εταιρεία»), και εξ όσων γνωρίζουμε, οι

1. Ανδρέας Ζομπανάκης , Πρόεδρος
2. Χρήστος Καββαθάς , Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
3. Μάρκος Κομονδούρος , Μέλος

δηλώνουμε ότι:

- οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 01.01.2012 έως 31.12.2012 οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας,
 - η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.
- Αθήνα , 01 Απριλίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ



ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ ΑΒ 973717

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ



ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΒΒΑΘΑΣ
ΑΔΤ: Ι366256

ΤΟ ΜΕΛΟΣ



ΜΑΡΚΟΣ ΚΟΜΟΝΔΟΥΡΟΣ
ΑΔΤ:Λ 352042

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012
(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, άρθρο 4)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43^α παράγραφο 3 του Κ.Ν 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 35 του Π.Δ 409/86, υποβάλλουμε στην Γενική συνέλευση την παρούσα έκθεση, για τα πεπραγμένα στην εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012.

A. ΓΕΝΙΚΑ

Η γενικότερη εικόνα της εταιρείας από άποψη οργάνωσης, υποδομής και προοπτικών ανάπτυξης για τα επόμενα χρόνια είναι θετική. Η πορεία των εργασιών της εταιρείας για τη νέα χρήση ευελπιστούμε να κινηθεί ανοδικά.

Παράλληλα, αλλά και λόγω των δυσκολιών της αγοράς η εταιρεία μας έχει αποφασίσει και έχει ήδη βάλει σε εφαρμογή ένα πρόγραμμα για τον αποτελεσματικότερο έλεγχο του κόστους λειτουργίας μας που έχει σαν στόχο τη περαιτέρω βελτίωση της ανταγωνιστικότητας μας.

Η κρίση στην Ελληνική οικονομία συνεχίζεται, αλλά η εταιρία δικαιούται βάσιμα να προβλέπει σταθερά ανοδική πορεία των εργασιών της καθώς η δραστηριοποίηση της στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας φαίνεται να έχει περαιτέρω προοπτικές ανάπτυξης.

B. ΣΗΜΑΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

I. Δραστηριότητες Χρήσης 2012

Με την υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου 3296 - 25/01/2012 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εγκρίθηκε επιχορήγηση ύψους € 4.552.000 σχετικά με την ίδρυση σταθμού ηλεκτροπαραγωγής από φωτοβολταϊκά στοιχεία στη θέση «Ριγάνες» στο δήμο Φαρσάλων του Νομού Λαρίσης.

II. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες για το 2012

Η επιδείνωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και οι δημοσιονομικές δυσχέρειες της χώρας μας τα τελευταία χρόνια έχουν οδηγήσει σε συγκράτηση στις εν γένει επιχειρηματικές προσδοκίες σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Το αρνητικό επιχειρηματικό περιβάλλον για την εταιρία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα σε μία σειρά εξωτερικών παραμέτρων αλλά και συνεχείς διακυμάνσεις στα επιτόκια και τις συνθήκες πληρωμών.

Η Διοίκηση καλείται να σταθμίσει με ρεαλισμό και να συνυπολογίσει πληθώρα παραγόντων και παραμέτρων οι οποίες αποτελούν πηγές κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την εξέλιξη

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

των εργασιών της εταιρίας, προκειμένου να χαράξει τη στρατηγική της και να λάβει σειρά αποφάσεων για την καθημερινή λειτουργία της επιχείρησης.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για την εταιρεία το επόμενο διάστημα είναι οι εξής:

- Χρηματοπιστωτικός Κίνδυνος: Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες πιστωτικής ρευστότητας της οικονομίας. Η εταιρεία διατηρεί καλές σχέσεις με το τραπεζικό σύστημα τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό ώστε να εξασφαλίζει τους καλύτερους δυνατούς όρους συνεργασίας. Για την κάλυψη της μεταβολής του επιτοκίου δανεισμού έχει προβεί σε σχετικές ενέργειες αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου.

- Κίνδυνος Ρευστότητας : Λόγω της τρέχουσας οικονομικής κρίσης η εταιρεία βασίζεται σε συγκεκριμένο πρόγραμμα ταμειακής ρευστότητας ώστε να δύναται να έχει ανά πάσα στιγμή επαρκείς τραπεζικές πιστώσεις και ταμειακά αποθέματα.

Σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση του θέματος, με δεδομένο ότι ο κίνδυνος μη είσπραξης των δεδουλευμένων βάσει συμβατικών υποχρεώσεων από το Ελληνικό Δημόσιο είναι μηδαμινός, παρά τις γνωστές καθυστερήσεις στην εξόφληση των υποχρεώσεων του, η εταιρεία δε σχηματίζει προβλέψεις επισφάλειας. Να σημειωθεί ότι από 1^η Ιουλίου 2012 έως 30 Ιουνίου 2014 επιβλήθηκε έκτακτη ειδική εισφοράς αλληλεγγύης Ν.4093/2012 η οποία επιβαρύνει τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας σε ποσοστό 25% επί του κύκλου εργασιών. Ο κίνδυνος ρευστότητας λόγω του συγκεκριμένου γεγονότος θεωρούμε ότι έχει αντιμετωπιστεί.

Η εταιρεία δεν λαμβάνει θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και άλλα χρηματοοικονομικά εργαλεία τα οποία δεν σχετίζονται με το κύριο αντικείμενο της δραστηριότητάς της, ούτε προσπαθεί να καταγράψει κέρδος από την πρόβλεψη της πορείας των αγορών κεφαλαίου.

III. Εκτιμήσεις & Προοπτικές για το 2012

Η πορεία των οικονομικών μεγεθών της εταιρίας το 2012 παράλληλα με την προοπτική ανάπτυξης του κλάδου ανανεώσιμων πηγών ενέργειας επιτρέπουν συγκρατημένη αισιοδοξία για την πορεία των οικονομικών μεγεθών το 2013.

Αναμφίβολα όμως, η δυσχερής δημοσιονομική κατάσταση στην οποία έχει περιέλθει η Ελλάδα δημιουργούν ένα αρνητικό επιχειρηματικό περιβάλλον, παράλληλα, αυξάνουν την αβεβαιότητα για την τήρηση του χρονοδιαγράμματος υλοποίησης άλλων έργων στην Ελλάδα.

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου και συνακόλουθα τα χρηματοοικονομικά έξοδα, αναμένονται να μειωθούν το 2013 λόγω των ταμειακών ροών που αναμένονται να εισρεύσουν στην εταιρία.

IV. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η θητεία λήγει στις 31.12.2015, απαρτίζεται από τους κάτωθι :

1.Ανδρέας Ζομπανάκης του Μίνωα

Πρόεδρος

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

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

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

V. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας με ημερομηνία 01/04/2013 προτάθηκε η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρείας συνολικού μικτού ποσού πεντακοσίων σαράντα χιλιάδων (540.000) ευρώ. Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού τα οποία να χρήζουν αναφοράς.

Γ. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο συνολικός κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα 3.211.910,74 € το 2012 έναντι των 2.931.653,26 € του 2011, κυρίως ως αποτέλεσμα της παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος στο Φωτοβολταϊκό πάρκο Φαρσάλων καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης.

Το μικτό περιθώριο των αποτελεσμάτων εμφανίζεται σε ποσοστό 75,03% το 2012 έναντι ποσοστού 77,60% το 2011.

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών 24,69% ήτοι 792.901,80 € έναντι της κέρδους ποσού 1.127.754,20 € το 2011.

Τα κέρδη μετά φόρων περιορίστηκαν σε ποσοστό 19,73 % ήτοι 633.745,86 € σε αντίθεση με τα κέρδη ποσού 901.148,45 € του 2011.

Το περιθώριο κέρδους EBIT, δηλαδή κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών εξόδων, στο σύνολο της εταιρίας είναι ικανοποιητικό παρά το αρνητικό οικονομικό περιβάλλον, με ποσοστό 44,04% ήτοι 1.414.500,55 € μειωμένο βεβαίως σε σχέση με το ποσοστό 59,89% του 2011 ήτοι 1.755.812,29 €.

Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε 621.598,75 € το 2012, παρουσιάζοντας μικρή μείωση έναντι του προηγούμενου έτους όταν είχε ανέλθει σε 628.058,09 €.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός, μειώθηκε εντός του 2012 κυρίως λόγω της μεταφοράς κονδυλίων σε κονδύλια μακροπρόθεσμου δανεισμού.

Η συγκράτηση της αύξησης του δανεισμού κρίνεται ικανοποιητική και είναι αποτέλεσμα της μεγάλης προσπάθειας της διοίκησης για χρηματοοικονομικό και ταμειακό προγραμματισμό. Ο δανεισμός βέβαια διατηρείται υψηλά καθώς ολοκληρώθηκαν οι προγραμματισμένες επενδύσεις στο Φωτοβολταϊκό Πάρκο Φαρσάλων. Ο συνολικός δανεισμός της εταιρίας αναμένεται να αρχίσει να καταγράφει μείωση από το 2013 σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμής των δανείων.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Αύξηση παρουσίασε το σχετικό κονδύλι των πελατών και λοιπών απαιτήσεων κατά 1.235.935,42 € το οποίο κονδύλι αφορά:

- α) Αύξηση του υπολοίπου των πελατών 1.596.861,22 € λόγω της αύξησης του χρόνου αποπληρωμής σχετικών των τιμολογίων από το ΛΑΓΗΕ.
β) Μείωση του υπολοίπου των πελατών 321.171,55 € λόγω της έκτακτης ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης Ν.4093/2012 που αφορά την περίοδο από 1^η Ιουλίου έως 31 Οκτωβρίου 2012.
γ) Αύξηση των προκαταβλητέων φόρων στο δημόσιο κατά 66.661,97 €.

Οι μη-δανειακές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις) κατέγραψαν σημαντική αύξηση κατά τη διάρκεια του έτους σε 407.853,94 € από 117.218,15 € στο τέλος του 2011.

Ο μακροπρόθεσμος καθαρός δανεισμός στο τέλος του 2012 αυξήθηκε σε 9.423.127,75 € έναντι 5.456.189,57 € προηγούμενο έτος. Η αύξηση του μακροπρόθεσμου δανεισμού οφείλεται κυρίως σε μεταφορά ποσών από λογαριασμούς βραχυπρόθεσμου δανεισμού εντός του 2012.

Κατά τη διάρκεια του 2012 ολοκληρώθηκε το πρόγραμμα δανεισμού της εταιρίας διάρκειας έως και 20 ετών εξασφαλίζοντας τη χρηματοδοτική δυνατότητα της εταιρίας. Στο τέλος του 2012 ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας χρηματοδοτεί επενδύσεις σε πάγια στοιχεία ενεργητικού με μακροχρόνιο ορίζοντα.

Η κεφαλαιακή δομή της εταιρίας βελτιώθηκε κατά τη διάρκεια του 2012, με τα ίδια κεφάλαια να ανέρχονται στο τέλος του έτους σε 4.117.594,92 € έναντι 3.787.848,04 € το 2011.

Το κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» κατέγραψε αύξηση στα 131.781,13 € στο τέλος 2012 έναντι 124.615,73 € στο τέλος 2011, λόγω της σταδιακής απόσβεσης προβλεπόμενων δαπανών αποξήλωσης του πάρκου Φαρσάλων κατά τη λήξη της αδειοδότησης λειτουργίας του.

I. Βασικοί οικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί οικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται ως εξής :

(000 ευρώ)

α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης

- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	:	3.533	/	14.817	=	23,84 %
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	:	4.118	/	10.700	=	38,48 %
- Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	:	4.118	/	11.284	=	36,49 %
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	:	3.533	/	1.008	=	350,49 %

β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

- Καθαρά αποτελέσματα / Ίδια κεφάλαια	:	793	/	4.118	=	19,25 %
- Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης/ Πωλήσεις	:	2.410	/	3.212	=	75,03 %

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

II. Σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και αποτυπώνουν την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και την περιουσιακή κατάσταση της «ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ» κατά την ανωτέρω χρονική στιγμή, ενώ παράλληλα εμπεριέχουν τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο από 01.01.2012 έως 31.12.2012 με αναλυτικές επεξηγήσεις επί των λογιστικών πολιτικών καθώς και των επί μέρους κονδυλίων .

Κατόπιν τούτων σας καλούμε κ. κ Μέτοχοι όπως :

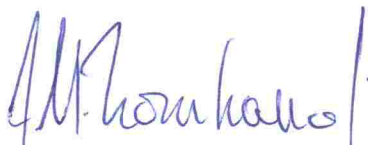
1. Εγκρίνετε την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 01.01.2012 έως 31.12.2012.
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2012, σύμφωνα με το Νόμο αλλά και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Αθήνα 01 Απριλίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

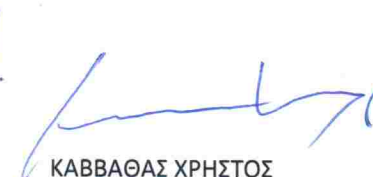
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ



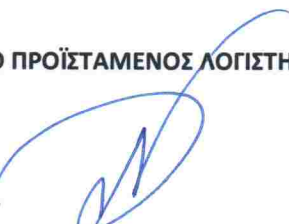
ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ

ΑΔΤ: ΑΒ 973717



ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΑΔΤ: Ι366256



ACCOUNTING SOLUTIONS A.E

ΑΔ:928/08

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε.**»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε.**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε.**» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 4 Απριλίου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20411

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
11^ο ΧΛΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ
144 51 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107



ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)

*Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**» την 1 Απριλίου 2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.heliogenesis.eu. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης της Εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.*

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

	Σημείωση	2012	2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7	11.176.896,03	11.792.062,38
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	9.041,67	9.541,67
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	98.034,09	0,00
		11.283.971,79	11.801.604,05
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	14	2.017.664,48	781.729,06
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	1.515.530,93	1.861.769,45
		3.533.195,41	2.643.498,51
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.817.167,20	14.445.102,56
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	622.240,00	622.240,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		2.517.859,68	2.517.859,68
Τακτικό αποθεματικό	13	71.616,01	39.928,71
Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμιακών ροών	13	(454.809,28)	(150.810,30)
Κέρδη εις νέον		1.360.688,51	758.629,94
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας		4.117.594,92	3.787.848,04
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές δανειακές υποχρεώσεις	11	9.148.924,15	5.154.917,92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	14	411.188,20	130.440,33
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12	0,00	33.030,21
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	131.781,13	124.615,73
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		9.691.893,48	5.443.004,20
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	407.853,94	117.218,15
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	15	442.501,46	235.289,67
Τραπεζικός δανεισμός	11	0,00	4.803.669,97
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	14	157.323,40	58.072,54
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		1.007.678,80	5.214.250,33
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)		10.699.572,28	10.657.254,53
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		14.817.167,20	14.445.102,56

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	2012	2011
Κύκλος εργασιών	1	3.211.910,74	2.931.653,26
Κόστος Πωληθέντων	2	<u>(802.047,87)</u>	<u>(656.699,43)</u>
Μικτό κέρδος		2.409.862,87	2.274.953,83
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2	(1.000.614,37)	(522.668,41)
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	3	5.252,05	3.526,87
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.414.500,55	1.755.812,29
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	4	(621.598,75)	(628.058,09)
Κέρδη προ φόρων		792.901,80	1.127.754,20
Έξοδα Φόρου Χρήσης	5	<u>(159.155,94)</u>	<u>(226.605,75)</u>
Κέρδη μετά από φόρους		633.745,86	901.148,45
Αποσβέσεις περιόδου	7 - 8	<u>615.666,35</u>	<u>511.723,31</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	Σημείωση	2012	2011
Κέρδη μετά φόρων περιόδου		633.745,86	901.148,45
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		(379.998,73)	(188.512,87)
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί στα λοιπά συνολικά έσοδα		75.999,75	37.702,57
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους		(303.998,98)	(150.810,30)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου		329.746,88	750.338,15
Τα συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου αναλογούν σε :			
Μετόχους Εταιρίας		329.746,92	750.338,15
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		0,00	0,00
		329.746,88	750.338,15

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

	Σημείωση	2012	2011
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη περιόδου μετά φόρων		633.745,86	901.148,45
Πλέον / μείον προσαρμογές για			
Έξοδο φόρου χρήσης	5	159.155,94	226.605,75
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	7	615.166,35	511.264,98
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων	8	500,00	458,33
(Έσοδα) από τόκους	4	(2.534,57)	(8.490,98)
Έξοδα τόκων	4	624.133,32	636.549,07
		2.030.166,90	2.267.535,60
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης			
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων		(1.235.935,45)	(351.531,58)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		283.627,13	(1.397.876,59)
		952.308,32	(1.749.408,17)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		1.057.858,58	518.127,43
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(624.133,32)	(636.549,07)
Καταβεβλημένοι φόροι / Φόρος ζημιών προηγούμενων χρήσεων	5	0,00	83.548,02
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		453.725,26	(34.873,62)
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	7	0,00	(261.841,09)
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	8	0,00	(10.000,00)
Τόκοι εισπραχθέντες	4	2.534,57	8.490,98
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων		7.165,40	124.615,73
		9.699,97	(138.734,38)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	10	0,00	0,00
Δάνεια ληφθέντα	11	(809.663,74)	1.072.667,28
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (β)		(809.663,74)	1.072.667,28
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) +(γ)		(346.238,52)	899.059,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		1.861.769,45	962.710,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	9	1.515.530,93	1.861.769,45

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	622.240,00	2.517.859,68	0,00	0,00	(102.589,79)	3.037.848,04
Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	(150.810,30)	0,00	0,00	(150.810,30)
Καθαρό κέρδος περιόδου	0,00	0,00		39.928,72	861.219,73	901.948,45
Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	758.629,94	750.338,15
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	622.240	2.517.859,68	(150.310,30)	39.928,72	758.629,94	3.787.848,04

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012

Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια

Καθαρό κέρδος περιόδου

Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012

622.240	2.517.859,68	(150.310,30)	39.928,72	758.629,94	3.787.848,04
0,00	0,00	(303.998,98)	0,00	0,00	(303.998,98)
0,00	0,00	(303.998,98)	31.687,29	602.058,57	633.745,86
622.240	2.517.859,68	(454.809,28)	71.616,01	1.360.688,51	4.117.594,92

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)


Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από τη σελίδα 1 έως 14 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 01^η Απριλίου 2013.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ


ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ
ΑΔΤ: ΑΒ 973717


ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ
ΑΔΤ: Ι366256


ACCOUNTING SOLUTIONS Α.Ε ΑΔ:928/08
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

A.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε (η εταιρεία).

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας στη συνεδρίαση της 01.04.2013 και υπόκεινται σε έγκριση από τη Γενική συνέλευση των Μετόχων η οποία θα συνεδριάσει στις 30.04.2013

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε. ιδρύθηκε το 2007 στην Ελλάδα με 40 έτη χρόνου λειτουργίας, ως μια εταιρεία παραγωγής και διανομής ηλεκτρικού ρεύματος.

Η έδρα της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε βρίσκεται επί της οδού Μέρλιν 10 , Δήμος Αθηναίων .

A.2 Σκοπός της εταιρείας είναι

- Η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ιδία από ηλιακά και φωτοβολταϊκά συστήματα.
- Η εμπορία, εγκατάσταση , λειτουργία και διαχείριση συστημάτων παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και κυρίως ηλιακών και φωτοβολταϊκών συστημάτων.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σχέση με τα ανωτέρω.
- Η έκδοση όλων των σχετικών αδειών είτε στο όνομα και για λογαριασμό της εταιρείας, είτε για λογαριασμό τρίτων.
- Η σχετική εξασφάλιση επιδοτήσεων και επιχορηγήσεων από ιδιωτικούς , κρατικούς και διεθνείς φορείς, ιδία δε από την Ευρωπαϊκή ένωση στο όνομα και για λογαριασμό της εταιρείας ή για λογαριασμό τρίτων

B. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως και την 31 Δεκεμβρίου 2012, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή της αυτοτέλειας χρήσεων. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ και τα οποία έχουν

υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2012. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση Γ1. Οι πολιτικές που αναφέρονται έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Γ.1. Εφαρμογή εκτιμήσεων και κρίσεων

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες. Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν το μέλλον. Οι υπολογιζόμενες λογιστικές εκτιμήσεις σπανίως θα ισούνται με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

(α) Φόρος εισοδήματος και φόροι ανέλεγκτων χρήσεων

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα. Περισσότερες πληροφορίες δίνονται στη σημείωση 5.

(β) Προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος

Η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος κατά το χρόνο λήξης της λειτουργίας του Φωτοβολταϊκού πάρκου. Η διοίκηση της εταιρείας προβλέπει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον υπολογισμό της πρόβλεψης δίνονται στη σημείωση 15.

(γ) Επιτοκιακός κίνδυνος

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Ο κίνδυνος επιτοκίου της εταιρείας αυξάνεται από τις δανειακές του υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις αυτές υπόκεινται σε μεταβλητά επιτόκια και εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες αντιστάθμισης (hedging) του επιτοκιακού κινδύνου. Δεν υπάρχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις 31.12.2012. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά δίνονται στη σημείωση 11 και 13.

Γ.2. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης (ΔΛΠ 21)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας

Γ.3. Ιδιοκτησία, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός (Δ.Λ.Π. 16)

Ενσώματα Πάγια

Η διοίκηση έχει επιλέξει για όλες τις κατηγορίες λειτουργικών παγίων στοιχείων να χρησιμοποιήσει τη βασική μέθοδο (αποτίμηση στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις) σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 16.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή την ιδιοκατασκευή των παγίων. Το κόστος των ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, τα κόστη δανεισμού μέχρι την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του παγίου και τυχόν άλλα κόστη άμεσα ή έμμεσα.

Μεταγενέστερες δαπάνες σε ήδη καταχωρημένο στοιχείο προστίθενται στη λογιστική αξία του στοιχείου, μόνο αν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου. Κάθε μεταγενέστερη δαπάνη η οποία δεν προσαυξάνει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου, βαρύνει τα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Κόστη σημαντικής επισκευής ή επιθεώρησης ενός παγίου στοιχείου καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται εκτός και αν αυξάνουν τα οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου οπότε προσαυξάνουν το κόστος του παγίου στοιχείου.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, η διαφορά μεταξύ τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο σε ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής του παγίου, ώστε με τη λήξη να διαγραφεί η υπολειμματική του αξία. Οι κύριοι συντελεστές απόσβεσης που προκύπτουν έχουν ως εξής:

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Κτίρια /Φωτοβολταϊκό πάρκο	20 έτη
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	20 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 6 έτη

Πάγια στοιχεία με κόστος κτήσης μικρότερο των 1.200,00 Ευρώ αποσβένονται πλήρως κατά το έτος κτήσης λόγω ασημαντότητας του κονδυλίου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Γ.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (ΔΛΠ 38)

Έξοδα τα οποία ικανοποιούν τα κριτήρια του Δ.Λ.Π. 38.18 κεφαλαιοποιούνται (όπως οι δαπάνες λογισμικών προγραμμάτων). Κατά την εφαρμογή του IFRS, τα έξοδα πολυετούς απόσβεσης που δεν ικανοποιούν το 38.18, έχουν διαγραφεί. Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού οι οποίες αποσβένονται σε 3 έτη.

Γ.5. Απομείωση Αξίας Στοιχείων Ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από την χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την πώλησή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Διοίκηση εκτιμά κατά πόσο υπάρχει ένδειξη για απομείωση ενός στοιχείου του ενεργητικού βάσει του Δ.Λ.Π. 36, σύμφωνα με το οποίο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία του ενεργητικού λογιστικοποιούνται σε αξία που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό, όπου ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου ενεργητικού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας (μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης) και της αξίας χρήσης.

Στην αξιολόγηση αυτή λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες από διάφορες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Ο έλεγχος περί απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού δεν εφαρμόζεται για τα στοιχεία των αναβαλλόμενων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού, και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εμπίπτουν στο ΔΛΠ 39 και στα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση. Τυχόν ζημιά απομείωσης καταχωρείται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους.

Γ.6. Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση (Δ.Λ.Π. 39)

Το πρότυπο αναπτύσσει τις αρχές για την αναγνώριση και την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών μέσων. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτόμενων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτόμενες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία/υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης. Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

ii) Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

- απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά υπηρεσιών,
- απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και κατόπιν επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

αδυνατεί να εισπράξει μέρος ή όλο του ποσού που οφείλεται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται απευθείας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη τους. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που είναι διαπραγματεύσιμες σε ενεργό αγορά προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα μέσα οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Γ.7. Χρηματοοικονομικά Μέσα (ΔΛΠ 32)

Το συγκεκριμένο πρότυπο αναφέρεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του ΔΛΠ 39.

Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση.

Το πρότυπο ασχολείται με τη κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και συμμετοχικούς τίτλους και την κατάταξη των σχετικών τόκων, μερισμάτων, ζημιών και κερδών

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

και τις συνθήκες υπό τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφίζονται.
Ως χρηματοοικονομικό μέσο ορίζεται κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μία οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο για μία άλλη οικονομική οντότητα.

Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι κάθε περιουσιακό στοιχείο που αφορά :

- (α) ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα οποία περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως
- (β) συμμετοχικό τίτλο άλλης οικονομικής οντότητας ,
- (γ) συμβατικό δικαίωμα :
 - (i) για παραλαβή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από μια άλλη οικονομική οντότητα ή
 - (ii) για την ανταλλαγή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με μία άλλη οικονομική οντότητα υπό όρους δυνητικά ευνοϊκούς για την οικονομική οντότητα ή
- (δ) συμβόλαιο που δύναται να ή θα διακανονιστεί με τους συμμετοχικούς τίτλους της ίδιας οικονομικής οντότητας και είναι :
 - (i) μη παράγωγο για το οποίο η οικονομική οντότητα υποχρεούται ή μπορεί να υποχρεούται να λάβει μεταβλητή ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας ή
 - (ii) παράγωγο που θα ή μπορεί να διακανονιστεί εκτός από την ανταλλαγή συγκεκριμένου ποσού μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με συγκεκριμένη ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας. Για το σκοπό αυτόν στους ίδιους συμμετοχικούς τίτλους της οικονομικής οντότητας δεν συμπεριλαμβάνονται μέσα τα οποία είναι τα ίδια συμβόλαια για τη μελλοντική παραλαβή ή παράδοση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας .

Χρηματοοικονομική υποχρέωση είναι κάθε υποχρέωση που αφορά :

- (α) συμβατικό δικαίωμα :
 - (i) για παράδοση μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε μια άλλη οικονομική οντότητα ή
 - (ii) την ανταλλαγή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με μία άλλη οντότητα υπό όρους δυνητικά δυσμενείς για την οικονομική οντότητα ή
 - (β) συμβόλαιο που δύναται να ή θα διακανονιστεί με τους συμμετοχικούς τίτλους της ίδιας οικονομικής οντότητας και είναι :
 - (i) μη παράγωγο για το οποίο η οικονομική οντότητα υποχρεούται ή μπορεί να υποχρεούται να παραδώσει μεταβλητή ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας ή
 - (ii) παράγωγο που θα ή μπορεί να διακανονιστεί εκτός από την ανταλλαγή συγκεκριμένου ποσού μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με συγκεκριμένη ποσότητα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας. Για το σκοπό αυτόν στους ίδιους συμμετοχικούς τίτλους της οικονομικής οντότητας δεν συμπεριλαμβάνονται μέσα τα οποία είναι τα ίδια συμβόλαια για τη μελλοντική παραλαβή ή παράδοση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας.
- Συμμετοχικός τίτλος είναι κάθε σύμβαση που αποδεικνύει ένα δικαίωμα στο υπόλοιπο που απομένει , εάν από τα περιουσιακά στοιχεία μιας οικονομικής οντότητας αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις της.
- Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί ή μια υποχρέωση να διακανονισθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, στα πλαίσια μιας συναλλαγής που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση.

Γ.8. Προβλέψεις (Δ.Λ.Π. 37)

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν :

- (α) Υπάρχει μια παρούσα ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- (β) Η εκκαθάρισή τους θεωρείται πιθανή και απαιτεί εκροή πόρων
- (γ) Το απαιτούμενο ποσό δύναται να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης με τη μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις άλλα γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

Γ.9. Μετοχικό κεφάλαιο (Δ.Λ.Π. 33)

Τα άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα άμεσα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται

Γ.10. Διανομή Μερισμάτων (Δ.Λ.Π. 18)

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων

Γ.11. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος (Δ.Λ.Π. 12)

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή από τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Γ.12 Αναγνώριση εσόδων (Δ.Λ.Π. 18)

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών:

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών:

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Γ.13. Μισθώσεις (Δ.Λ.Π. 17)

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Η εταιρεία δεν εκμισθώνει πάγια με την μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Γ.14. Κόστος δανεισμού (Δ.Λ.Π. 23)

Το κόστος δανεισμού είναι οι τόκοι που απορρέουν από τον δανεισμό, καθώς και τα λοιπά έξοδα που πραγματοποιούνται από μία επιχείρηση για τη λήψη των δανείων.

Στην έννοια του κόστους δανεισμού περιλαμβάνονται:

- Τόκοι βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, καθώς και τόκοι υπεραναλήψεων.
- Απόσβεση της διαφοράς υπό το άρτιο ομολογιακών δανείων,
- Απόσβεση συμπληρωματικών εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την λήψη των δανείων,
- Χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις, οι οποίες παρακολουθούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17,

Όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις πρέπει να κεφαλαιοποιούνται.

Δ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας αλλά και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον παρουσιάζουν μια σειρά κινδύνων τις οποίες η Διοίκηση καλείται να αντιμετωπίσει σταθμίζοντας το κόστος της πιθανής επιβάρυνσης από τους κινδύνους αυτούς. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η εταιρεία να τίθενται όρια

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτό. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της εταιρείας.

Δ.1 Χρηματοπιστωτικοί Κίνδυνοι

Το επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνεται ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρίας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η Οικονομική Διεύθυνση βρίσκεται σε συνεχή συνεργασία με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς της Ελλάδος και του εξωτερικού προκειμένου να προγραμματίζει το ύψος των δανειακών κεφαλαίων που απαιτούνται ώστε να υπάρχει συνεχής υποστήριξη των εκτελούμενων έργων με τη μικρότερη δυνατή χρηματοοικονομική επιβάρυνση. Η εταιρεία ελέγχει συνεχώς την ανάγκη σύναψης συμβάσεων παράγωγων προϊόντων κάλυψης του κινδύνου διακύμανσης του επιτοκίου. Ποσοστό 50% των μακροπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο με το δικαίωμα μετατροπής σε σταθερό .

Δ.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η ενδεχόμενη αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών της εταιρείας αποτελεί κίνδυνο διότι μπορεί να ασκήσει πίεση στον προγραμματισμό της Οικονομικής Διεύθυνσης ως προς την ταμιακή ρευστότητα. Τα έσοδα της εταιρείας αφορούν σε συναλλαγές με το Ελληνικό Δημόσιο και ως εκ τούτου υφίσταται συγκεκριμένο ύψος κινδύνου. Παράλληλα για την διαχείριση των κινδύνων που μπορεί αν προκύψουν από την έλλειψη επαρκούς ρευστότητας η εταιρεία φροντίζει να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Δ.3 Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Οι συναλλαγές της εταιρείας είναι αποκλειστικά σε Ευρώ.

Ε. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν εκδώσει μία σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία είναι υποχρεωτικά να εφαρμοστούν. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν από αναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν από αναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος ("ore body"). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε έντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωγη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα έντε αυτά πρότυπα. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση 1 : Ανάλυση πωλήσεων και κόστους πωληθέντων

Οι πωλήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	2012	2011
1. Κύκλος Εργασιών		
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (ηλεκτρική ενέργεια)	3.211.910,74	2.931.653,26
Κύκλος Εργασιών	<u>3.211.910,74</u>	<u>2.931.653,26</u>

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

	2012	2011
2. Κόστος Πωληθέντων		
Ασφάλεια	(40.232,85)	(32.494,33)
Ενοίκια	(16.196,62)	(16.159,71)
Κόστος Συντήρησης	(124.000,00)	(92.666,67)
Λοιπές παροχές τρίτων	(5.769,00)	(3.582,28)
Φόροι τέλη	(683,05)	(531,46)
Αποσβέσεις	(615.166,35)	(511.264,98)
Διάφορα έξοδα	0,00	0,00
	<u>(802.047,87)</u>	<u>(656.699,43)</u>

Σημείωση 2: Ανάλυση κόστους διοικητικής λειτουργίας

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

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(191.908,10)	(94.331,07)
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	(400.000,00)	(400.000,00)
Αποσβέσεις	(500,00)	(458,33)
Ασφάλεια	0,00	(187,57)
Ενοίκια	(4.750,00)	(12.688,92)
Κόστος Συντήρησης	0,00	(260,67)
Κόστος Ενέργειας	0,00	(585,48)
Λοιπές παροχές τρίτων	(894,44)	(2.034,63)
Φόροι τέλη	(397.075,63)	(450,00)
Διάφορα έξοδα	(5.486,20)	(11.671,74)
Σύνολα	<u>(1.000.614,37)</u>	<u>(522.668,41)</u>

- Η διακύμανση του λογαριασμού αμοιβές και έξοδα τρίτων οφείλεται κυρίως στις αμοιβές που καταβλήθηκαν σε εταιρία συμβούλων για την προετοιμασία και υποστήριξη του φακέλου σχετικά με την επιχορήγηση της επένδυσης του Φωτοβολταϊκού Πάρκου.
- Η διακύμανση του λογαριασμού Φόροι Τέλη οφείλεται στην έκτακτη ειδική εισφορά αλληλεγγύης στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ, η οποία υπολογίζεται επί του τιμήματος των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας που λαμβάνουν χώρα κατά το χρονικό διάστημα από 1.7.2012 το οποίο για την τρέχουσα χρήση ανέρχεται σε 396.982,94 €.

Σημείωση 3: Ανάλυση λοιπών εσόδων

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

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Λοιπά έσοδα		
Έσοδα από υπεκμίσθωση	100,00	520,83
Παρεπόμενα έσοδα	5.152,05	3.006,04
Σύνολο λοιπών εσόδων	5.252,05	3.526,87

Σημείωση 4: Ανάλυση χρηματοοικονομικού κόστους

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

Χρηματοοικονομικό κόστος	2012	2011
Ποσά σε ευρώ		
Έσοδα		
Τόκοι	2.534,57	8.490,98
Σύνολο εσόδων	2.534,57	8.490,98
Έξοδα		
Τόκοι και λοιπά συναφή έξοδα	(624.133,32)	(636.549,07)
Σύνολο εξόδων	(624.133,32)	(636.549,07)
Χρηματοοικονομικό κόστος καθαρό	(621.598,75)	(628.058,09)

Σημείωση 5: Φόρος Εισοδήματος

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

Έξοδα φόρου χρήσης	2012	2011
Ποσά σε ευρώ		
Τρέχων Φόρος χρήσης	(214.220,45)	(214.399,87)
Αναβαλλόμενος φόρος	55.064,51	(12.205,88)
Σύνολο	(159.155,94)	(226.605,75)
Φόρος Εισοδήματος		
Ποσά σε ευρώ		
Κέρδη προ φόρων	792.901,80	1.127.754,20
Συντελεστής Φόρου	20,00%	20,00%
Αναλογούν φόρος 20% (2011: 20%)	(158.580,36)	(225.550,84)
Φόρος επί των μονίμων διαφορών	(572,58)	(1.039,29)
Σύνολα	(159.152,94)	(226.590,13)
Συμπληρωματικός φόρος (ακίνητης περιουσίας)	(3,00)	(15,62)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(159.155,94)	(226.605,75)

Σύμφωνα με το νόμο 3943/2011 τα εισοδήματα της Εταιρείας από για τις χρήσεις 2011 και 2012, φορολογούνται με συντελεστή 20%. Σύμφωνα με το νέο νόμο 4110/2013 ο αντίστοιχος συντελεστής

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

που θα ισχύει για τα εισοδήματα της Εταιρείας από την χρήση 2013 θα είναι 26%. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν επιμετρηθεί με τον εν ισχύ φορολογικό συντελεστή κατά την κλειόμενη χρήση, ήτοι 20%. Η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαρισθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν. Οι ανέλεγκτες χρήσεις της εταιρείας αφορούν τη χρήση 2010. Με βάση το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/94 και της εγκυκλίου ΠΟΛ 1159/2011 η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για το έτος 2011 ενώ για το έτος 2012 ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν πραγματοποιηθεί προβλέψεις για κάλυψη της πιθανότητας επιβολής πρόσθετων φόρων σε ενδεχόμενο έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

Σημείωση 6: Δεν χρησιμοποιείται

Σημείωση 7: Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

	Κτίρια	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις - λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό κατασκευή	Σύνολα
<i>Ποσά σε €</i>					
Κόστος Κτήσης					0,00
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	0,00	0,00	4.478,63	12.041.486,19	12.045.964,82
Προσθήκες	315.239,93	11.988.087,35	0,00	(12.041.486,19)	261.841,09
Πωλήσεις					0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	315.239,93	11.988.087,35	4.478,63	0,00	12.307.805,91
Σύνολο Αξίας Αποσβεσθέντων					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	0,00	0,00	(4.478,55)		(4.478,55)
Προσθήκες	(12.152,99)	(499.111,99)	0,00		(511.264,98)
Πωλήσεις					0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	(12.152,99)	(499.111,99)	(4.478,55)	0,00	(515.743,53)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	303.086,94	11.488.975,36	0,08	0,00	11.792.062,38
Κόστος Κτήσης					0,00
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	315.239,93	11.988.087,35	4.478,63	0,00	12.307.805,91
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	315.239,93	11.988.087,35	4.478,63	0,00	12.307.805,91
Σύνολο Αξίας Αποσβεσθέντων					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	(12.152,99)	(499.111,99)	(4.478,55)	0,00	(515.743,53)
Αποσβέσεις	(15.762,00)	(599.404,35)	0,00	0,00	(615.166,35)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	(27.914,99)	(1.098.516,34)	(4.478,55)	0,00	(1.130.909,88)

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2012	287.324,94	10.889.571,01	0,08	0,00	11.176.896,03
--	------------	---------------	------	------	---------------

- Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της εταιρείας δεν υφίστανται βάρη.
- Τα πλήρως αποσβεσμένα αφορούν έπιπλα και εξοπλισμό γραφείου συνολικής αξίας 4.478,63 €.
- Στην αξία κτήσης των κτιρίων έχει ενσωματωθεί ποσό 117.839,83 €, το οποίο αφορά πρόβλεψη κόστους αποξήλωσης του πάρκου μετά τη λήξη της σύμβασης.
- Έχουν κεφαλαιοποιηθεί στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας ποσά τόκων κατασκευαστικής περιόδου συνολικής αξίας 167.280,15 €, εκ των οποίων 84.772,70 € αφορούν τόκους χρήσεως 2010 και 82.507,45 € αφορούν τόκους χρήσεως 2011.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι την 31 Δεκεμβρίου 2012 δεν υφίσταντο ενδείξεις απομείωσης των παγίων περιουσιακών της στοιχείων.

Σημείωση 8: Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Ποσά σε €	Υπεραξία	Έξοδα Ανάπτυξης	Εμπορικά Σήματα - Άδειες	Software	Λοιπά	Σύνολα
Κόστος Κτήσης ή Εύλογης Αξίας Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	0,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
Αποσβεσθέντα						
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-458,33	0,00	-458,33
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	0,00	0,00	0,00	-458,33	0,00	-458,33
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	0,00	0,00	0,00	9.541,67	0,00	9.541,67

Ποσά σε €	Υπεραξία	Έξοδα Ανάπτυξης	Εμπορικά Σήματα - Άδειες	Software	Λοιπά	Σύνολα
Κόστος Κτήσης ή Εύλογης Αξίας Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	0,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	0,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
Αποσβεσθέντα						
Αποσβέσεις περιόδου			0,00	-500,00		-500,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	0,00	0,00	0,00	-958,33	0,00	-958,33
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2012	0,00	0,00	0,00	9.041,67	0,00	9.041,67

Σημείωση 9: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις****για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012***(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)*

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	2012	2011
Ταμείο (Ευρώ)	322,93	351,86
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις (Ευρώ)	1.515.208,00	1.861.417,59
Σύνολα	1.515.530,93	1.861.769,45

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

Δεν υπάρχουν καταθέσεις σε ξένο νόμισμα. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο του δεδουλευμένου και ανήλθαν σε € 2.534,57 και € 8.490,98 για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 και περιλαμβάνονται στα Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως (σημ. 4).

Σημείωση 10: Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, αποτελείται από 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2011: 62.224 κοινές ονομαστικές μετοχές), ονομαστικής αξίας € 10 εκάστη.

Σημείωση 11: Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά δάνεια	9.423.127,75	5.456.189,57
Κόστη δανεισμού	(273.203,60)	(301.271,65)
Σύνολα μακροπρόθεσμου δανεισμού	9.148.925,15	5.154.917,92
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά δάνεια	0,00	4.910.000,00
Κόστη δανεισμού	0,00	(106.330,03)
Σύνολα βραχυπρόθεσμου δανεισμού	0,00	4.803.669,97
Σύνολο δανεισμού	9.148.925,15	9.958.587,89

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων είναι:

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Ανάμεσα σε 1 - 2 έτη	0,00	0,00
Ανάμεσα σε 2 - 5 έτη	0,00	4.910.000,00
Πέραν των 5 ετών	9.423.127,75	5.456.189,57
	9.423.127,75	10.366.189,57

Τα δάνεια της εταιρείας έχουν χορηγηθεί από Γερμανική τράπεζα και είναι εκτεφρασμένα σε ευρώ. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα, ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Σε συνέχεια της υλοποίησης του σχεδίου κατασκευής του Φωτοβολταϊκού πάρκου στα Φάρσαλα η εταιρεία, με βάση την οριστική συμφωνία μεταξύ της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ και των πιστωτριών τραπεζών

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

έτσι όπως αυτή διαμορφώθηκε στις 25 Ιουνίου 2010, υπογράφηκαν την 30 Ιουνίου 2010 ομολογιακά δάνεια με σκοπό την χρηματοδότηση του έργου.

Αναλυτικότερα, υπογράφηκαν μεταξύ της ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΑΕ και των πιστωτριών τραπεζών τα παρακάτω δάνεια ως εξής:

- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 5.436.000 διάρκειας 18 ετών με επιτόκιο 6 month EURIBOR + spread 3%, η αποπληρωμή του οποίου αρχίζει από τις 15 Μαρτίου 2012 με εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές καταβολές.
- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 4.152.000 διάρκειας 16 ετών με επιτόκιο 6 month EURIBOR + spread 3%, η αποπληρωμή του οποίου αρχίζει από τις 15 Μαρτίου 2013 με εξαμηνιαίες τοκοχρεολυτικές καταβολές σε αντικατάσταση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 4.152.000 βραχυχρόνιας διάρκειας με επιτόκιο 3 month EURIBOR + spread 3%, η αποπληρωμή του οποίου έληξε στις 15 Σεπτεμβρίου 2012.
- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 430.000 βραχυχρόνιας διάρκειας με επιτόκιο 3 month EURIBOR + spread 1,9%, η αποπληρωμή του οποίου έληξε στις 15 Μαρτίου 2012.
- κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού € 328.000 βραχυχρόνιας διάρκειας με επιτόκιο 3 month EURIBOR + spread 2,25%, η αποπληρωμή του οποίου έληξε στις 15 Μαρτίου 2012.

Το δάνειο ποσού € 4.152.000 με ημερομηνία αποπληρωμής 15 Σεπτεμβρίου 2012, αποπληρώθηκε μέσω της ανάληψης ενός συμφωνηθέντος νέου ομολογιακού δανείου ποσού ύψους € 4.152.000 μακροχρόνιας διάρκειας η αποπληρωμή του οποίου λήγει 15 Σεπτεμβρίου 2028.

Τα βραχυχρόνια δάνεια ποσών € 430.000 και € 328.000 με λήξη 15 Μαρτίου 2012 αποπληρώθηκαν στη λήξη τους.

Οι δανειακές συμφωνίες των ανωτέρω, προβλέπουν διάφορες δεσμεύσεις για την Εταιρεία καθώς και την ικανοποίηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών η ισχύς των οποίων αρχίζει από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2011.

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων της και επιβαρύνει σχετικά τα αποτελέσματα χρήσεως (σημείωση 4).

Τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση των ομολογιακών δανείων ύψους 602.166,06 € επιμετρήθηκαν με τη μέθοδο του αποσβεσμένου κόστους με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Σημείωση 12: Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις.

Η κίνηση για το λογαριασμό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	113.702,32	37.702,57
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	70.732,78
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Πλέον των 12 μηνών	113.702,32	37.702,57
Εντός των 12 μηνών	113.702,32	37.702,57

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Σελίδα 37

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Πλέον των 12 μηνών	0,00	70.732,78
Εντός των 12 μηνών	15.668,27	
	15.668,27	70.732,78

Οι συνολικές μεταβολές στον αναβαλλόμενο φόρο αναλύεται ως:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις: Εταιρεία

	Διαφορές αποσβέσεων	Προβλέψεις	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1/1/2011	(58.526,90)	0,00	(58.526,90)
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	(34.195,39)	21.989,51	(12.205,88)
Υπόλοιπο στις 31/12/2011	(92.722,29)	21.989,51	(70.732,78)
Μεταβολή λόγω εφαρμογής ΔΛΠ 32 & 39	0,00		0,00
Υπόλοιπο την 1/1/2012	(92.722,29)	21.989,51	(70.732,78)
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	10.613,09	44.451,42	55.064,51
Υπόλοιπο στις 31/12/2012	(82.109,20)	66.440,94	15.668,27

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Εταιρεία	Φορολογικές Ζημιές	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο την 1/1/2011	83.548,02	0,00	83.548,02
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	(83.548,02)	0,00	(83.548,02)
(χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης		37.702,57	37.702,57
Υπόλοιπο στις 31/12/2011	(0,00)	37.702,57	37.702,57
Υπόλοιπο την 1/1/2012	(0,00)	37.702,57	37.702,57
Αποτελέσματα χρήσης (χρέωση) / πίστωση	0,00	0,00	0,00
(χρέωση) / πίστωση καθαρής θέσης		75.999,75	75.999,75
Υπόλοιπο στις 31/12/2012	0,00	113.702,32	113.702,32

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

	Εταιρεία	
	2012	2011
Αποσβέσεις	10.613,09	(34.195,39)
Προβλέψεις τόκων δανείων	44.451,42	21.989,51
Σύνολο	55.064,51	(12.205,88)

Η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή που ψηφίσθηκε στις αρχές του 2013 αποτελεί 'μη διορθωτικό γεγονός' με συνέπεια οι Εταιρείες κατά την 31.12.2012 να υπολογίσουν τους φόρους που αναλογούν με τον ισχύοντα κατά την 31.12.2012 φορολογικό συντελεστή. Με βάση τα ανωτέρω στην περίπτωση που η εφαρμογή του νέου φορολογικού συντελεστή είχε εφαρμογή κατά την κλειόμενη χρήση θα υπολογιζόταν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αυξημένη κατά 21,219,84 €

Σημείωση 13: Αποθεματικά κεφάλαια.

Το τακτικό και τα αποθεματικά αντιστάθμισης ταμιακών ροών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	0,00	0,00	0,00

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	39.928,72	0,00	0,00
Εφαρμογή ΔΛΠ 32 & 39		(150.810,30)	(150.810,30)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	39.928,72	(150.810,30)	(110.881,58)
Λοιπές κινήσεις	31.687,29	(303.998,98)	(423.121,99)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	71.616,01	(454.809,28)	(383.193,27)

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αποθεματικά αντιστάθμισης Ταμιακών Ροών (cash flow hedging): αφορούν τη χρηματοδότηση του έργου κατασκευής του φωτοβολταϊκού πάρκου Φαρσάλων. Η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση συμφωνίας ανταλλαγής επιτοκίων. Το μέρος της αντιστάθμισης των ταμιακών ροών που ήταν άκρως αποτελεσματικό καταχωρήθηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΛΠ). Το αναποτελεσματικό μέρος του κέρδους ή της ζημιάς καταχωρήθηκε απευθείας στα αποτελέσματα της εταιρίας.

Σημείωση 14: Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις προς πελάτες και λοιπούς χρεώστες αναλύονται ως εξής :

Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Ποσά σε ευρώ	2012	2011
Πελάτες	2.155.552,86	558.691,64
Μείον : Πρόβλεψη έκτακτης εισφοράς	321.171,55	0,00
Καθαρές απαιτήσεις από πελάτες	1.834.381,31	558.691,64
Απαιτήσεις επιστροφών φόρων	0,00	106.800,32
Λοιποί χρεώστες	183.283,17	116.237,10
Σύνολο	183.283,17	781.729,06
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	113.702,36	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	2.131.366,84	781.729,06

Τα ενηλικιωμένα υπόλοιπα των πελατών έχουν ως εξής :

Ημέρες αποπληρωμής	31/12/2012	31/12/2011
0 – 30 ημέρες	170.638,01	166.841,96
31 – 60 ημέρες	172.770,47	391.849,68
61 – 90 ημέρες	271.103,34	0,00
91 –120 ημέρες	334.161,35	0,00
121 – 150 ημέρες	413.641,38	0,00
151 – 180 ημέρες	356.977,93	0,00
181 + ημέρες	436.260,38	0,00
Σύνολα	2.155.552,86	558.691,64

Το κονδύλι «Λοιποί Χρεώστες» αναλύεται ως εξής:

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις****για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012***(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)*

Προκαταβολή Φόρου εισοδήματος 2013 ποσού € 171.165,57
 Προπληρωμένα ενοίκια 2013 ποσού € 12.117,60

Το συνολικό ποσό του κονδυλίου θα συμψηφιστεί εντός της τρέχουσας χρήσης 2013.

Σημείωση 14α**Παράγωγα**

	2012	2011
<i>Ποσά σε ευρώ</i>		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Σύνολα	0,00	0,00
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού		
Σύνολα	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	<u>411.188,20</u>	<u>130.440,33</u>
Σύνολα	411.188,20	130.440,33
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	<u>157.323,40</u>	<u>58.072,54</u>
Σύνολα	157.323,40	58.072,54

Σημείωση 15: Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	2012	2011
Προμηθευτές	21.185,17	14.017,22
Λοιποί πιστωτές	255.199,99	0,00
Δεδουλευμένα έξοδα	<u>131.468,78</u>	<u>103.200,94</u>
Σύνολα	407.853,94	117.218,16
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	131.781,13	124.615,73
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>407.853,94</u>	<u>117.218,15</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	539.635,07	241.833,88
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		
<i>Ποσά σε ευρώ</i>	2012	2011
Αναλογούν φόρος εισοδήματος	291.001,44	234.502,35
ΦΠΑ	15.954,42	0,00
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	742,00	760,00
Λοιποί φόροι τέλη	144.800,00	0,00
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Ενοικίων	<u>3,60</u>	<u>27,32</u>
Σύνολο	442.501,46	235.289,67

- Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 60 ημερών.
- Στο κονδύλι «Λοιποί Πιστωτές» καταγράφονται αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου.
- Το κονδύλι Λοιποί Φόροι Τέλη αφορά παρακρατηθέντα φόρο αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2012.
- Στο κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» καταγράφονται ποσά προβλέψεων € που αφορούν κατά το τέλος 2012 προβλεπόμενες δαπάνες αποξήλωσης του πάρκου Φαρσάλων σε τρέχουσες τιμές. Η αξία των συγκεκριμένων προβλέψεων εμφανίζεται σε

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις****για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012***(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)*

παρούσα αξία η οποία υπολογίσθηκε σε διάρκεια 20 ετών με τρέχων επιτόκιο 5,75% το οποίο αφορά το επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας και αναλύεται ως εξής:

Κόστος αποξήλωσης	220.000,00 €
Ποσό αναγνώρισης σε παρούσα αξία	117.839,93 €
Χρηματοοικονομικό κόστος	242.655,69 €
Συνολικό ποσό πρόβλεψης στη λήξη	360.495,62 €

Ακολουθεί πίνακας κίνησης της πρόβλεψης

	Ποσό €
Πρόβλεψη αποξήλωσης 31/12/2011	124.615,72
Χρηματοοικονομικό κόστος 2012	7.165,40
Πρόβλεψη αποξήλωσης 31/12/2012	131.781,12

Σημείωση 16: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Σε σχέση με την ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ δεν υφίσταται μητρική με τη μορφή νομικής οντότητας, καθώς το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, κυρίως ανήκε σε φυσικά πρόσωπα.

Η ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ προμηθεύεται υπηρεσίες από συγκεκριμένες συνδεδεμένες εταιρείες στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας. Αυτές οι συνδεδεμένες εταιρείες αποτελούνται από εταιρείες που έχουν κοινή ιδιοκτησία ή/και διοίκηση με την ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ.

Τα υπόλοιπα, με τα συνδεδεμένα μέρη την 31 Δεκεμβρίου, έχουν ως εξής:

Α. Εταιρείες	2012		2011	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΕΝΕΞΟΝ ΕΛΛΑΣ Α.Ε	0,00	0,00	0,00	(4.620,00)
	0,00	0,00	0,00	(4.620,00)
Β. Διευθυντικά στελέχη-Μέλη Διοίκησης:	0,00	0,00	0,00	0,00

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

Α. Εταιρείες	2012		2011	
	Πωλήσεις	Αγορές	Πωλήσεις	Αγορές
ΕΝΕΞΟΝ ΕΛΛΑΣ Α.Ε	0,00	36.000,00	0,00	28.000,00
	0,00	36.000,00	0,00	28.000,00

Β. Διευθυντικά στελέχη-Μέλη Διοίκησης:

ΗΛΙΟΓΕΝΕΣΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ ΑΕ**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για την χρήση που έληξε την 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012***(Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά)*

Ρεκουνιώτη Παναγιώτα	0,00	15.630	0,00	15.000
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	400.000	0,00	400.000
	0,00	415.630	0,00	415.000

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

Σημείωση 17: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Δεσμεύσεις

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

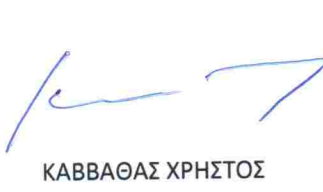
Σημείωση 18: Μεταγενέστερα γεγονότα

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας με ημερομηνία 01/04/2013 προτάθηκε η διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρίας συνολικού μικτού ποσού πεντακοσίων σαράντα χιλιάδων 540.000 ευρώ.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

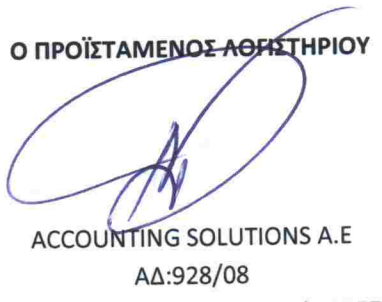
ΑΝΔΡΕΑΣ ΖΟΜΠΑΝΑΚΗΣ

ΑΔΤ: ΑΒ 973717

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΑΒΒΑΘΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΑΔΤ: Ι366256

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ACCOUNTING SOLUTIONS A.E

ΑΔ:928/08

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΜΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257

ΗΛΙΟΓΕΝΕΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε

Αριθ. Μητρώου ΑΕ: 62724/01/Β/07/184

Διεύθυνση έδρας: Μέρλιν 10 Αθήνα, Τ.Κ 10671

Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012

(δημοσιεύματα βάσει του ν.2190 άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΗΛΙΟΓΕΝΕΙΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΟΥ ΡΕΥΜΑΤΟΣ Α.Ε" , Ξυνοστάμμε επομνόμεν στον ανανρήση, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: www.hellogenesis.eu
 Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων : 01 Απριλίου 2013
 Αρμόδια Νομαρχία: Αθηνών
 Σύμβαση Διοικητικού Συμβουλίου:
 Πρόεδρος: Ζομπανάκης Ανδρέας
 Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος : Καβαθάς Χρήστος
 Μέλη : Κομοδούρος Μάρκος
 Μέλη : Ρεκουινίτη Παναγιώτα
 Μέλη : Power Development Project Hellas ΕΠΕ

Νόμιμος ελεγκτής: Καμινάρης Βασίλειος
 Ελεγκτική εταιρία: Ernst & Young
 Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)

	31-Δεκ-2012	31-Δεκ-2011	1 Ιαν - 31 Δεκ 2012	1 Ιαν - 31 Δεκ 2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11.176.896,03	11.792.062,38	3.211.910,74	2.931.653,26
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	9.041,67	9.541,67	(802.047,87)	(656.699,43)
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	98.034,09		2.409.862,87	2.274.953,83
Απαιτήσεις από πελάτες	1.834.381,31	558.691,64	0,00	0,00
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	183.283,17	223.037,42	(1.000.614,37)	(522.668,41)
Ταμιακά διαθέσιμα	1.515.530,93	1.861.769,45	5.252,05	3.526,87
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.817.167,20	14.445.102,56	1.414.500,55	1.755.812,29
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	622.240,00	622.240,00	(621.598,75)	(628.058,09)
Υπέρ το άρτιο	2.517.859,68	2.517.859,68	792.901,80	1.127.754,20
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	977.495,24	647.748,36	(159.155,94)	(226.605,75)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	4.117.594,92	3.787.848,04	633.745,86	901.148,45
Μακροπρόθεσμες ομολογιακές / δανειακές υποχρεώσεις	9.148.924,15	5.154.917,92	0,00	0,00
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	542.969,33	288.086,28	633.745,86	901.148,45
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00	4.803.669,97		
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	407.853,94	117.218,15		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	599.824,86	293.362,21		
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	10.699.572,28	10.657.254,53	(303.998,98)	(150.810,30)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) = (α) + (β)	14.817.167,20	14.445.102,56	329.746,88	750.338,15
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €)				
	1 Ιαν - 31 Δεκ 2012	1 Ιαν - 31 Δεκ 2011		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2011 και 1/1/2010 αντίστοιχα)	3.787.848,04	3.037.509,89	329.746,88	750.338,15
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	329.746,88	750.338,15	0,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.117.594,92	3.787.848,04		
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00		
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31/12/2012 και 31/12/2011 αντίστοιχα)	4.117.594,92	3.787.848,04	329.746,88	750.338,15
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €) - έμμεση μέθοδος				
	1 Ιαν - 31 Δεκ 2012	1 Ιαν - 31 Δεκ 2011		
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	633.745,86	901.148,45		
Πλόν / μείον προσαρμογές για:				
Έξοδα φόρου χρήσης	159.155,94	226.605,75		
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	615.166,35	511.264,98		
Αποσβέσεις ασώματων περιουσιακών στοιχείων (Έσοδα) από τόκους	500,00	458,33		
Έξοδα τόκων	(2.534,57)	(8.490,98)		
	624.133,32	636.549,07		
	2.030.166,90	2.267.535,60		
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης				
Αύξηση / (Μείωση) απαιτήσεων	(1.235.935,45)	(351.531,58)		
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	283.627,13	(1.397.876,59)		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(624.133,32)	(636.549,07)		
Καταβληθέντοι φόροι	0,00	83.548,02		
	(1.576.441,64)	(2.302.409,22)		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	453.725,26	(34.873,62)		
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	0,00	(261.841,09)		
Αγορές ασώματων παγίων στοιχείων	0,00	(10.000,00)		
Τόκοι εισπραχθέντες	2.534,57	8.490,98		
Προβλέψεις λοιπών επενδυτικών δραστηριοτήτων	7.165,40	124.615,73		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	9.699,97	(138.734,38)		
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00		
Δάνεια ληφθέντα	(809.663,74)	1.072.667,28		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(809.663,74)	1.072.667,28		
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(346.238,51)	899.059,28		
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	1.861.769,45	962.710,17		
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	1.515.530,93	1.861.769,45		

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013

Ο Πρόεδρος

Ανδρέας Ζομπανάκης

Ανδρέας Ζομπανάκης
ΑΔΤ: ΑΒ 973717

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Καβαθάς Χρήστος

Καβαθάς Χρήστος
ΑΔΤ: Ι366256

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Νικόλαος Σαμψάνης

ACCOUNTING SOLUTIONS Α.Ε ΑΕ:928/08
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΣΑΜΨΑΝΗΣ ΑΔ: Α' 08257