



PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ
Αρ. Μ.Α.Ε.: 51526/01ΑΤ/Β/02/537
Αρ. Μ. ΓΕΜΗ 8006101000
ΕΔΡΑ: ΑΡΤΕΜΙΔΟΣ 8, ΤΚ 15125, ΜΑΡΟΥΣΙ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
A. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
B. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	10
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	12
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	13
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας	15
Κατάσταση Ταμειακών ροών	16
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο	17
1.1 Γενικές πληροφορίες	17
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	17
1.3 Δομή του Ομίλου	19
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	22
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	22
2.2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	22
2.2.1. Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	22
2.3 Ενοποίηση	25
2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα	26
2.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος	26
2.6 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	27
2.7 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων	29
2.8 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	29
2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30
2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	31
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	31
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	31
2.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	31
2.14 Παροχές στο προσωπικό	32
2.15 Επιχορηγήσεις	32
2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	32
2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	33
2.18 Μισθώσεις	33
2.19 Διανομή μερισμάτων	33
3. Διαχείριση κινδύνων	34
3.1 Χρηματοοικονομικά Μέσα	34
4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	38
5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	40
5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	40

5.2 Υπεραξία επιχείρησης	41
5.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	42
5.4 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις:	43
5.5 Αναβαλλόμενος φόρος	44
5.6 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	45
5.7 Αποθέματα	45
5.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	45
5.9 Λοιπές απαιτήσεις	46
5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	46
5.11 Μετοχικό Κεφάλαιο	46
5.12 Δανειακές υποχρεώσεις	47
5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	47
5.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	48
5.15 Προβλέψεις	49
5.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	49
5.17 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	49
5.18 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	49
5.19 Πωλήσεις	50
5.20 Κόστος πωληθέντων	50
5.21 Έξοδα ανά κατηγορία	50
5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	52
5.23 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	52
5.24 Φόρος Εισοδήματος	52
5.25 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	53
5.26 Εμπράγματα Βάρη	54
5.27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις	54
5.28 Μερίσματα προτεινόμενα και διανεμηθέντα	56
5.29 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	56
5.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	56
5.31 Οικονομικές δεσμεύσεις	58
5.32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	59
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι	60

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο της χρήσεως 2012. Σε αυτή περιέχονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «PROTERGIA Α.Ε.» (στο εξής η «Εταιρεία») και των θυγατρικών με αυτήν εταιρειών (στο εξής από κοινού με την Εταιρεία ο «Όμιλος») για τη χρήση 2012 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις. Επίσης περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει το επόμενο έτος.

1. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

Το 2012 ήταν η πρώτη πλήρης χρονιά εμπορικής λειτουργίας του σταθμού ηλεκτροπαραγωγής με καύση φυσικού αερίου σε συνδυασμένο κύκλο της Protergia στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας.

Επίσης το 2012 ολοκληρώθηκε ο σχεδιασμός, ο οποίος προέβλεπε την συγκέντρωση όλων των εταιριών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΜΥΤ) στην PROTERGIA (Ρ). Στα πλαίσια αυτά, εξαγοράστηκαν εξ ολοκλήρου από την Protergia έναντι τιμήματος € 5,2 εκ. και € 19 εκ. αντίστοιχα, οι θυγατρικές εταιρίες της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., ΜΟΒΑΛ Α.Ε. και ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ Α.Ε., οι οποίες κατέχουν ποσοστό 100% και 65% αντίστοιχα, των εταιριών Ανανεώσιμες Πηγές Καρυστίας Α.Ε. (ΑΠΚ) και Korinthos Power Α.Ε. (ΚΡ).

Η ΚΡ είναι ιδιοκτήτρια του σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου (IPP), στους Αγίους Θεοδώρους Κορίνθου, ισχύος 436MW, ο οποίος τέθηκε σε εμπορική λειτουργία τον Απρίλιο του 2012 και συμμετέχει στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας από την ημερομηνία εξαγοράς της μητρικής της εταιρίας ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ (3/8/12). Σαν αποτέλεσμα, στις οικονομικές καταστάσεις της Ρ παρουσιάζονται για πρώτη φορά ενοποιημένα αποτελέσματα από τη λειτουργία 2 σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου, συνολικής ισχύος 880 MW.

Η Protergia ανέλαβε τον Απρίλιο του 2012 την λειτουργία, συντήρηση και διαχείριση των δυο ανωτέρω σταθμών, καθώς και τη λειτουργία και διαχείριση του ΣΗΘ της εταιρίας ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΑτΕ), ισχύος 334 MW. Με τον τρόπο αυτό η Ρ λειτουργεί, συντηρεί και διαχειρίζεται και τους 3 σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από φυσικό αέριο του Ομίλου ΜΥΤ, συνολικής ισχύος 1.214 MW.

Με την ανάληψη του Ο+Μ των τριών σταθμών, αυξήθηκε το προσωπικό το οποίο έφθασε σε επίπεδο Ομίλου Ρ τα 163 άτομα την 31/12/2012 έναντι 42 την 31/12/2011.

Σε ότι αφορά τις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ), η ΑΠΚ είναι ιδιοκτήτρια 4 αιολικών πάρκων (ΑΠ) εν λειτουργία στην Εύβοια, συνολικής ισχύος 18MW, τα οποία προστέθηκαν την 11/6/12 στα λειτουργούντα πάρκα της Εταιρίας, ανεβάζοντας τη συνολική ισχύ σε 35MW. Από την αρχή του 2012 τέθηκαν σε λειτουργία και 3 φωτοβολταϊκά (ΦΒ) συνολικής ισχύος 11,5MW, ενώ συνεχίστηκε και η λειτουργία μικρών υδροηλεκτρικών (ΜΥΗΣ) συνδεδεμένων εταιριών συνολικής ισχύος 6MW. Με βάση τα παραπάνω, η συνολική ισχύς σταθμών παραγωγής ενέργειας από ΑΠΕ σε λειτουργία ανέρχονται την 31/12/12 σε 52,5MW.

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της χρήσης οι άδειες παραγωγής και εγκατάστασης έργων ΑΠΕ αυξήθηκαν κατά 50MW και 44MW αντίστοιχα, φθάνοντας τα 1083MW και 61,7MW την 31/12/12.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ο Κύκλος Εργασιών της Protergia (μητρική) προέρχεται κατά κύριο λόγο από την Παραγωγή και πώληση Ενέργειας του IPP Βοιωτίας, καθώς και από την Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας. Σε επίπεδο Ομίλου Ρ, στον Κύκλο Εργασιών προστίθενται η Παραγωγή και πώληση Ενέργειας του IPP της θυγατρικής Korinthos Power, καθώς και των σταθμών παραγωγής από ΑΠΕ των λοιπών θυγατρικών. Συνοπτικά, τα οικονομικά αποτελέσματα της μητρικής Εταιρίας και του Ομίλου Ρ, διαμορφώθηκαν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA		PROTERGIA A.E.	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Πωλήσεις	361.614	129.959	251.929	127.262
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	1.715	(1.418)	(643)	(1.841)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	(1.605)	(1.161)	(1.566)	(1.154)
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (ΕΒΙΤΔΑ)	48.090	21.815	26.122	20.750

Η Αποδοτικότητα των συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων της Εταιρίας ανήλθε σε 2,57% ενώ αυτή του Ομίλου Ρ σε 2,56%.

Στα αποτελέσματα του 2012 συμμετέχουν για πρώτη φορά οι ανωτέρω αποκτηθείσες εταιρίες ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ Α.Β.Ε.Ε., μέτοχος κατά 65% της εταιρείας Κόρινθος Power Α.Ε. και η εταιρία ΜΟΒΑΛ Α.Ε. με τις θυγατρικές της, από την ημερομηνία εξαγοράς τους 03.08.12 και 11.06.12 αντιστοίχως.

Οι συνεισφορά των ανωτέρω εταιρειών στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης της Protergia από την ημερομηνία εξαγοράς τους έχει ως εξής:

Πωλήσεις:	100.352 €
Μικτό κέρδος:	6.494 €
Κέρδη προ φόρων :	-2.269 €
ΕΒΙΤΔΑ:	15.271 €

Στην περίπτωση που συμμετείχαν με το συνολικό αποτέλεσμα της χρήσης 01.01-31.12.2012, όπως αυτό ενσωματώθηκε στην αντίστοιχη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως της μητρικής εταιρίας ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., τα συνοπτικά ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης της Protergia, θα ήταν τα εξής :

Πωλήσεις:	447.150 €
Μικτό κέρδος:	31.225 €
Κέρδη προ φόρων :	2.263 €
ΕΒΙΤΔΑ:	60.200 €

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες του Ομίλου Ρ υπόκεινται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίου.

Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθορίζονται από το τμήμα Διαχείρισης Διαθεσίμων της Εταιρίας το οποίο λειτουργεί, σε συνεργασία με τη διεύθυνση treasury του Ομίλου ΜΥΤ, στα πλαίσια συγκεκριμένων κατευθύνσεων εγκεκριμένων από τη Διοίκηση, με στόχο τον περιορισμό αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου Ρ.

Κρίνεται σκόπιμο πάντως να επισημανθεί, ότι τα συστήματα και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, από τη φύση τους παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων και να αμβλύνουν τις επιπτώσεις τους, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο Όμιλος Ρ εφαρμόζει διαδικασίες και παρακολουθεί σε συνεχή βάση τη χρονολογική κατάσταση των εισπρακτέων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης του Ομίλου Ρ. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Ο Όμιλος Ρ κατά την 31/12/2012 εμφανίζει μια προσωρινή αρνητική διαφορά μεταξύ Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων ύψους € 347,57εκ. Η εν λόγω διαφορά οφείλεται κυρίως σε Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων που λήγουν μέσα στη χρήση του 2013 συνολικού ποσού € 173,8εκ. και σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 89,6εκ., από τα οποία:

1. ποσό € 75,2εκ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Μητρικής Protergia A.E. και
2. ποσό € 172,5εκ. αφορά στο Ομολογιακό Δάνειο της θυγατρικής εταιρείας Korinthos Power A.E. το οποίο καθίσταται τυπικά πληρωτέο το Ιούνιο του 2013.

Σχετικά με τις ανωτέρω υποχρεώσεις, η Διοίκηση σημειώνει κατά σειρά τα εξής:

Σύμφωνα και με σχετική επιστολή που συνυπογράφουν οι Συμμετέχουσες Τράπεζες προς τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας Μυτιληναίος Α.Ε. – Όμιλος Επιχειρήσεων, η τελευταία βρίσκεται σε τελικό στάδιο συζητήσεων μαζί τους σχετικά με την έκδοση νέων Κοινών Ομολογιακών Δανείων από τη θυγατρική εταιρεία Protergia A.E. με σκοπό την αναχρηματοδότηση κατά 100% του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού και μέχρι ποσού € 105 εκ.

Αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο της θυγατρικής Korinthos Power, η εταιρεία βρίσκεται στο τελικό στάδιο συζητήσεων με Τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του 100% του εν λόγω δανείου, μέσω σύναψης νέας μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης όπως χαρακτηριστικά αναφέρεται σε σχετική επιστολή που συνυπογράφουν οι Συμμετέχουσες στην αναχρηματοδότηση Τράπεζες. Σύμφωνα πάντα με την εν λόγω επιστολή, οι όροι, υπό τους οποίους οι Τράπεζες προτίθενται να αναλάβουν την αναχρηματοδότηση του παραπάνω δανείου, έχουν αποκρυσταλλωθεί κατά το ουσιαστικότερο τμήμα τους.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων.

Επισημαίνεται τέλος ότι στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις του Ομίλου Ρ περιλαμβάνονται και οφειλές προς συνδεδεμένα μέρη ποσού € 204,4 εκ.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Ο Όμιλος Ρ δεν εκτίθεται σημαντικά σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθότι οι άμεσες συναλλαγές με πελάτες και προμηθευτές σε ξένο νόμισμα είναι περιορισμένες. Παράλληλα, η Εταιρία προβαίνει σε προαγορές συναλλάγματος όταν αυτό κρίνεται αναγκαίο για τον περιορισμό αυτού του κινδύνου.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρίας και των θυγατρικών της που εκτέθηκαν σε επιτοκιακές διακυμάνσεις αφορούν στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων. Η πολιτική της Εταιρίας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά της σε κυμαινόμενα επιτόκια, ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους της.

4. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2013

Οι εξελίξεις στον τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας είναι αντίζοες. Η πορεία και η ανάπτυξη της Εταιρίας γίνεται μέσα σε ένα πολύ δυσμενές περιβάλλον, τόσο για τη χώρα όσο και για τη ίδια, επιχειρηματικά και οικονομικά. Παρά το γεγονός αυτό, η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι με την υποστήριξη των μετόχων και την ικανότητα των στελεχών της, η Εταιρία θα επιτύχει τους στόχους της και τη νέα χρονιά.

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜ/ΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 2 Απριλίου 2013, η PROTERGIA εξαγόρασε το 100% της εταιρείας «ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τη μητρική εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» έναντι τιμήματος €281.400,00.

Στις 9 Απριλίου 2013, η 100% θυγατρική εταιρεία «ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΑΙΑ Α.Ε.» εξαγόρασε το 100% της εταιρείας «ΦΕΡΡΙΤΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έναντι τιμήματος € 60.600,00.

Δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να επηρεάζουν ουσιαστικά είτε τον Όμιλο Ρ είτε την Εταιρεία.

Περισσότερα και αναλυτικά στοιχεία, σχετικά με την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας, αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Ευάγγελος Μυτιληναίος

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Α. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **Protergia Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας**

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Protergia A.E. Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας και των θυγατρικών της, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας **Protergia A.E. Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας** και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η 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 αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Επίσης, ελέγξαμε τους διαχωρισμένους κατά δραστηριότητα ισολογισμούς της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2012, καθώς και τις διαχωρισμένες, κατά δραστηριότητα καταστάσεις αποτελεσμάτων προ φόρων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2012. Αυτοί οι ισολογισμοί και οι καταστάσεις αποτελεσμάτων προ φόρων (εφεξής «διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις») συντάχθηκαν με ευθύνη της Διοίκησης της Protergia Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 των οποίων η μεθοδολογία λογιστικού διαχωρισμού περιγράφεται αναλυτικά στο Παράρτημα Ι των σημειώσεων επί των οικονομικών καταστάσεων και τελεί υπό την έγκριση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας .

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

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι, οι διαχωρισμένοι κατά δραστηριότητα ισολογισμοί και οι διαχωρισμένες κατά δραστηριότητα καταστάσεις αποτελεσμάτων προ φόρων που παρουσιάζονται στο παράρτημα Ι των σημειώσεων των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4001/2011 και την προτεινόμενη από την Εταιρεία μεθοδολογία λογιστικού διαχωρισμού στη βάση του Ν.4001/2011.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Καζάς

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13281



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παισιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Β. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ, ΩΣ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ Ε.Ε.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**PROTERGIA Α.Ε.**» στις 29.4.2013 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.protergia.gr.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμιακών ρών της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Στοιχεία Ενεργητικού				
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	583.289	295.630	235.149	243.840
Υπεραξία Επιχειρήσης	59.507	14.117	-	-
Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	234.384	225.711	102.122	106.924
Επενδύσεις Σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	-	-	173.918	150.450
Επενδύσεις Σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	9.558	8.834	7.808	7.808
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	4.307	4.143	3.470	4.143
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	848	824	241	77
	891.893	549.259	522.709	513.241
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Αποθέματα - Συνολική αξία	11.049	637	4.309	637
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	202.634	17.946	100.664	17.474
Λοιπές Απαιτήσεις	13.499	10.702	62.567	18.799
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14.468	5.155	3.989	2.397
	241.651	34.440	171.529	39.307
Στοιχεία Ενεργητικού	1.133.544	583.698	694.238	552.548
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	5.487	5.487	5.487	5.487
Υπερ Το Άρτιο	366.680	368.040	370.360	371.720
Λοιπά αποθεματικά	(144)	16	(160)	-
Αποτελέσματα Εις Νέον	(5.267)	(5.602)	(4.363)	(4.496)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	366.756	367.941	371.324	372.711
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	50.596	17.046	-	-
Ίδια Κεφάλαια	417.352	384.986	371.324	372.711
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	71.382	2.645	3.855	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	39.934	37.296	43.292	43.382
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	180	170	156	165
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15.474	3.574	-	-
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	126.970	43.685	47.303	43.547
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	268.314	109.862	172.113	94.391
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	2.780	363	212	72
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	89.585	15.694	75.184	14.196
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	173.841	18.100	-	18.100
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	54.701	11.008	28.102	9.532
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	589.221	155.027	275.611	136.290
Σύνολο υποχρεώσεων	716.191	198.712	322.914	179.837
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις	1.133.544	583.698	694.238	552.548

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Πωλήσεις	361.614	129.959	251.929	127.262
Κόστος Πωληθέντων	(336.889)	(116.151)	(240.354)	(114.740)
Μικτο κερδος	24.724	13.808	11.576	12.522
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.503	2.888	511	2.907
Έξοδα διάθεσης	(179)	(81)	0	0
Έξοδα διοίκησης	(7.468)	(4.853)	(5.366)	(4.276)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(3.415)	(972)	(1.691)	(753)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	15.165	10.791	5.029	10.400
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	417	410	69	325
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(11.935)	(2.521)	(3.721)	(2.311)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(2.309)	(10.255)	(2.020)	(10.255)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	379	157	-	-
Κέρδη προ φόρων	1.715	(1.418)	(643)	(1.841)
Φόρος εισοδήματος	(3.321)	257	(923)	687
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.605)	(1.161)	(1.566)	(1.154)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	(1.605)	(1.161)	(1.566)	(1.154)
Καταναμημένα σε:				
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(1.104)	(621)	(1.566)	(1.154)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(501)	(540)	0	0

Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου απο συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (ΕΒΙΤΔΑ)	48.090	21.815	26.122	20.750
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	15.165	10.791	5.029	10.400
Κέρδη προ φόρων	1.715	(1.418)	(643)	(1.841)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.605)	(1.161)	(1.566)	(1.154)

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	(1.605)	(1.161)	(1.566)	(1.154)
Ανπισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	(388)	-	(160)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	(1.994)	(1.161)	(1.727)	(1.154)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδιδόμενα σε:				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	(1.493)	(621)	(1.727)	(1.154)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(501)	(540)	-	-

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2011 ,σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-	5.487	376.554	-	(15.304)	366.737	17.606	384.343
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u>							
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	(8.514)	-	10.323	1.809	-	1.809
Μεταβολή από Εξαγορά μεριδίου θυγατρικής	-	-	20	-	20	(20)	-
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	(8.514)	16	10.323	1.825	(20)	1.804
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	(621)	(621)	(540)	(1.161)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	-	(621)	(621)	(540)	(1.161)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2011	5.487	368.040	16	(5.602)	367.941	17.046	384.986
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-	5.487	368.040	16	(5.602)	367.941	17.046	384.986
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u>							
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	(1.360)	230	1.440	310	-	310
Μεταβολή από Εξαγορά μεριδίου θυγατρικής	-	-	-	-	-	34.052	34.052
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	(1.360)	228	1.440	308	34.052	34.360
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	(1.104)	(1.104)	(501)	(1.605)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:							
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(388)	-	(388)	-	(388)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	(388)	(1.104)	(1.493)	(501)	(1.994)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2012	5.487	366.680	(144)	(5.267)	366.756	50.596	417.352

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

(Ποσά σε χιλιάδες €)	PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική				
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2011 ,σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-	5.487	380.234	-	(13.665)	372.056
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u>					
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	(8.514)	-	10.323	1.809
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	(8.514)	-	10.323	1.809
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	(1.154)	(1.154)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:					
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα συγγενών	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	-	(1.154)	(1.154)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2011	5.487	371.720	-	(4.496)	372.711
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-	5.487	371.720	-	(4.496)	372.711
<u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u>					
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	(1.360)	-	1.700	340
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	(1.360)	-	1.700	340
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	(1.566)	(1.566)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:					
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(160)	-	(160)
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα συγγενών	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	(160)	(1.566)	(1.727)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2012	5.487	370.360	(160)	(4.363)	371.324

Κατάσταση Ταμειακών ροών

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	63.777	56.222	36.098	58.390
Καταβληθέντες τόκοι	(15.532)	(2.521)	(3.374)	(2.311)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(843)	(211)	-	(11)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	47.401	53.490	32.725	56.068
Καθαρές Ταμ. ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες επενδυτικές δρα/τες				
Αγορές ενσώματων παγίων	(51.984)	(21.169)	(4.613)	(14.550)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.287)	(57)	(289)	(57)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	146	9.255	-	9.213
Μερίσματα εισπραχθέντα	83	68	83	68
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	-	(2.087)	-	(2.087)
Αγορά συγγενών επιχειρήσεων	(345)	(125)	-	(125)
Αγορά /Πώληση θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	(25.739)	-	(73.125)	(10.003)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	417	410	69	325
Λοιπά	-	-	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(78.709)	(13.705)	(77.876)	(17.216)
Καθαρές Ταμ. ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δρα/τες				
Έκδοση κοινών μετοχών	8.749	-	-	-
Πληρωμή φόρου συγκεντρωσης	(32)	(4)	-	-
Δάνεια αναληφθέντα	21.388	-	3.855	-
Αποπληρωμή δανεισμού	(32.454)	(23.386)	(18.100)	(21.900)
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.349)	(23.390)	(14.245)	(21.900)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(33.657)	16.395	(59.396)	16.952
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	(10.539)	(26.934)	(11.799)	(28.752)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου από αποκτηθείσες επιχειρήσεις	(30.922)	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	(75.117)	(10.539)	(71.195)	(11.799)
Υπόλοιπο αλληλόχρεων λογαριασμών τραπεζών	(89.585)	(15.694)	(75.184)	(14.196)
Υπόλοιπο διαθεσίμων	14.468	5.154	3.989	2.397
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	(75.117)	(10.539)	(71.195)	(11.799)

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο

1.1 Γενικές πληροφορίες

Η «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ», με διακριτικό τίτλο «PROTERGIA Α.Ε.», συστάθηκε υπό την επωνυμία «ΕΝΕΡΤΕΚ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» με διακριτικό τίτλο «ΕΝΕΡΤΕΚ Α.Ε.» δυνάμει της υπ' αριθμό 12.790/20.2.2002 συμβολαιογραφικής πράξης της Συμβολαιογράφου Ελευσίνας Αθηνάς Ν. Μοσχονά και της υπ' αριθμό 12.883/26.3.2002 διορθωτικής πράξης της ίδιας Συμβολαιογράφου με βάση τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920. Η «ΕΝΕΡΤΕΚ Α.Ε.» έλαβε άδεια σύστασης και έγκρισης του Καταστατικού της με την υπ' αριθμό 667/2.4.2002 εγκριτική απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής, η οποία δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμό 2634/12.4.2002 Φ.Ε.Κ. τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

Το έτος 2007 και με την υπ' αριθμό 5653/25.5.2007 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας την 27.4.2007, τροποποιήθηκε το άρθρο 1 του Καταστατικού της «ΕΝΕΡΤΕΚ Α.Ε.» σύμφωνα με το οποίο η επωνυμία της Εταιρείας ορίστηκε σε «ENDESA HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» με δ.τ. «ENDESA HELLAS Α.Ε.». Η παρούσα δημοσιεύτηκε στο υπ' αριθμό 3881/4.6.2007 ΦΕΚ τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

Το ίδιο έτος, με την υπ' αριθμό 10728/23.7.2007 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, εγκρίθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεων των εταιρειών «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και δ.τ. «ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ – POWER GENERATION AND SUPPLIES S.A.» και «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και δ.τ. «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – Α.Π.Ε. από την «ENDESA HELLAS Α.Ε.» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 66-67 του Κ.Ν. 2190/1920, «περί Ανωνύμων Εταιρειών» και των διατάξεων του ν.2166/1993, τις από 16.4.2007 εκθέσεις του ορκωτού ελεγκτή λογιστή Αντ. Προκοπίδη και με την αριθμό 6317/10.7.2007 συμβολαιογραφική πράξη σύμβασης συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρίας Σταυριανού. Η έγκριση συγχώνευσης δημοσιεύτηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως την 26.7.2007 με αριθμό ΦΕΚ 8654.

Το έτος 2008 και με το από 21.2.2008 σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των Ανωνύμων Εταιρειών πραγματοποιήθηκε από την «ENDESA HELLAS Α.Ε.» συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «ΔΕΛΤΑ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων «68 παρ.2 και 69 έως και 77» του κ.ν.2190/1920, και τις διατάξεις των άρθρων «1 έως και 5 του ν.2166/1993». Το παρόν σχέδιο δημοσιεύτηκε στο υπ' αριθμό 6281/3.7.2008 Φ.Ε.Κ. τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

Την 2/7/2010 η ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.- ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ καθίσταται ο μοναδικός μέτοχος στην «ENDESA HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» η οποία και μετονομάστηκε σε «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» με την υπ' αριθμό ΕΜ-20678/4.8.2010 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, η οποία ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της. Η παρούσα απόφαση δημοσιεύτηκε στο υπ' αριθμό 9737/18.8.2010 Φ.Ε.Κ. τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

Η έδρα της Εταιρείας και του Ομίλου βρίσκεται στο Μαρούσι Αττικής επί της οδού Αρτέμιδος 8, Τ.Κ. 151 25.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 29.04.2013 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Γενική Συνέλευση.

1.2 Φύση Δραστηριότητας

Σκοπός της εταιρείας είναι:

α) η σχεδίαση, κατασκευή, λειτουργία, συντήρηση, διαχείριση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και το εξωτερικό σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας (ιδίων ή τρίτων προσώπων) από κάθε εν γένει πηγή, συμπεριλαμβανομένων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με καύσιμο φυσικό αέριο, λιγνίτη, άνθρακα, πυρηνική ενέργεια, αιολικών πάρκων, υδροηλεκτρικών σταθμών, φωτοβολταϊκών σταθμών καθώς επίσης και εργοστασίων συμπαραγωγής θερμότητας και ηλεκτρισμού.

β) η εν γένει εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας στην Ελλάδα και το εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής, εξαγωγής και προμήθειας σε πελάτες εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, της συμμετοχής στη χονδρική και λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, στις αγορές προθεσμιακής και μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας, και στην αγορά πιστοποιητικών διαθεσιμότητας ισχύος.

γ) η κατασκευή, λειτουργία και εκμετάλλευση έργων υποδομής για ηλεκτρική διασυνδεσιμότητα, η μεταφορά και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας και η διευκόλυνση του ενεργειακού εμπορίου.

δ) η παροχή υπηρεσιών συμβουλευτικής και γενικής διοικητικής υποστήριξης, συλλογής πληροφοριών, οικονομικού ελέγχου, και έρευνας αγοράς εν γένει και ιδίως σε σχέση με την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, καυσίμων και δικαιωμάτων εκπομπής διοξειδίου του άνθρακα καθώς επίσης και μελέτης, παραγωγής, διαχείρισης και εκμετάλλευσης ηλεκτρικής ενέργειας, καυσίμων και δικαιωμάτων εκπομπής διοξειδίου του άνθρακα.

ε) η απόκτηση, αποθήκευση, αεριοποίηση, μεταφορά, διανομή και μεταβίβαση σε τρίτους φυσικού αερίου (υγροποιημένου ή μη), που προέρχεται από εγχώρια κοιτάσματα ή εισάγεται από το εξωτερικό, και γενικά η διενέργεια οποιασδήποτε συναλλαγής με αντικείμενο το φυσικό αέριο (υγροποιημένο ή μη).

στ) η κατασκευή, εισαγωγή, απόκτηση (από ημεδαπά ή αλλοδαπά φυσικά ή νομικά πρόσωπα), μίσθωση, εκμίσθωση, υπομίσθωση και εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων (συμπεριλαμβανομένων ορυχείων λιγνίτη) και κινητών (συμπεριλαμβανομένων μηχανημάτων, ηλεκτρομηχανολογικού και μηχανολογικού εξοπλισμού, εξαρτημάτων, ανταλλακτικών και οχημάτων, πάση φύσεως), στην Ελλάδα και το εξωτερικό, ανεξαρτήτως αν αυτά προορίζονται για τη προαγωγή των υπολοίπων σκοπών της εταιρείας ή όχι.

Για την επιδίωξη των παραπάνω σκοπών της η εταιρεία μπορεί α) να συμμετέχει σε κάθε μορφής και κάθε νομικού τύπου εταιρείες υφιστάμενες ή που πρόκειται να συσταθούν τόσο στην ημεδαπή όσο και στην αλλοδαπή (ακόμη και με την αγορά μετοχών και άλλων κινητών αξιών μέσω χρηματιστηριακών συναλλαγών) καθώς και σε κοινοπραξίες, β) να ιδρύει νέες επιχειρήσεις που θα έχουν όμοιους ή συναφείς σκοπούς, γ) να συνεργάζεται με οποιονδήποτε πρόσφορο τρόπο με φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία επιδιώκουν όμοιους ή συναφείς σκοπούς, δ) να αντιπροσωπεύει οποιεσδήποτε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις που έχουν τους ίδιους ή παρεμφερείς σκοπούς ή προϊόντα αυτών, ε) να υλοποιεί με κατάλληλες επενδύσεις όλους του προαναφερόμενους σκοπούς και δραστηριότητες, στ) να συνάπτει συμβάσεις δανείων, να εγγυάται και γενικά να παρέχει ασφάλειες υπέρ όλων των παραπάνω, καθώς και υπέρ οποιουδήποτε τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου ή κοινοπραξίας, ζ) να συμμετέχει στη χονδρική και λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, στην αγορά και στους μηχανισμούς διαθεσιμότητας ισχύος και γενικά να δραστηριοποιείται σε κάθε τομέα που σχετίζεται με τα αναφερόμενα ανωτέρω.

1.3 Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου PROTERGIA την 31.12.2012 έχει ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΜΜΕΣΟ %	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ
SPIDER ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΧΕΛΩΝΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΔΡΟΥ ΤΣΙΡΟΒΛΙΔΙ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΙΔΗΡΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΑΜΟΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΠΥΡΓΟΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΠΟΥΝΤΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΔΡΟΥ ΡΑΧΗ ΞΗΡΟΚΑΜΠΙ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΙΟΛΙΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,00%	ΟΛΙΚΗ
ΜΕΤΚΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΛΑΤΑΝΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΔΙΑΚΟΦΤΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	80,20%	ΟΛΙΚΗ
Α.Ε. ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΦΟΙΒΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.Β.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΥΗΣ ΠΕΠΟΝΙΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	76,73%	ΟΛΙΚΗ
ΥΔΡΟΧΟΟΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΜΥΗΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΥΔΑΤΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΔΕΛΤΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
ΥΔΡΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	90,03%	ΟΛΙΚΗ
GREEN ENERGY LTD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	80,00%	ΟΛΙΚΗ
Κ/Ξ HELLENIC SOLAR ΑΕ ΒΟΥΛΓΑΡΑΚΗΣ ΕΠΕ	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	ΟΛΙΚΗ
SOLLEN ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΕΛΕΚΤΡΟΝ ΒΑΤΤ (ELEKTRON WATT) Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	10,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΙΩΝΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
BUSINESS ENERGY ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΡΟΙΖΗΝΙΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΥΗΣ ΘΕΡΜΟΡΕΜΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	40,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΦΘΙΩΤΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.Β.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	31,50%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΙΣΠΑΝΟΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΙΟΛΙΚΗ ΤΡΙΚΟΡΦΩΝ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΜΑΚΡΥΝΟΡΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS S.A.	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	25,00%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	65,00%	ΟΛΙΚΗ
ΜΟΒΑΛ ΓΕΝ.ΕΜΠ.ΒΙΟΜ/ΚΗ ΜΕΤΑΛ/ΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΙΚΑΡΟΣ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΕΡΑΣΟΥΔΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΡΓΟΣΤΥΛΙΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	20,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΝΕΜΟΔΡΑΣΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΝΕΜΟΡΑΧΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΑΤΑΒΑΤΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΧΟΡΤΕΡΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΔΡΟΣΕΡΗ ΡΑΧΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΕΤΟΒΟΥΝΙ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΠΛΑΚΑ ΤΡΑΝΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΦΩΤΕΙΝΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΛΟΓΓΑΡΙΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΝΕΜΟΡΟΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΚΙΛΚΙΣ ΠΑΛΑΙΩΝ ΤΡΙΕΘΝΕΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	ΟΛΙΚΗ
ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΡΥΣΤΙΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	96,95%	ΟΛΙΚΗ

Τον Ιούνιο του 2012 η PROTERGIA Α.Ε. εξαγόρασε από τη μητρική εταιρεία ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. το 100% της συμμετοχής της στην εταιρεία ΜΟΒΑΛ Α.Ε., και απέκτησε μέσω αυτής τις παρακάτω συμμετοχές στις εταιρείες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΜΟΒΑΛ ΓΕΝ.ΕΜΠ.ΒΙΟΜ/ΚΗ ΜΕΤΑΛ/ΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΙΚΑΡΟΣ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΕΡΑΣΟΥΔΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΔΙΟΛΙΚΗ ΑΡΓΟΣΤΥΛΙΑΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	20,00%
ΑΝΕΜΟΔΡΑΣΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΑΝΕΜΟΡΑΧΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΑΤΑΒΑΤΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΧΟΡΤΕΡΟΥ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΔΡΟΣΕΡΗ ΡΑΧΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΑΕΤΟΒΟΥΝΙ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΠΛΑΚΑ ΤΡΑΝΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΦΩΤΕΙΝΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΛΟΓΓΑΡΙΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΑΝΕΜΟΡΟΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΚΙΛΚΙΣ ΠΑΛΑΙΩΝ ΤΡΙΕΘΝΕΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΡΥΣΤΙΑ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	96,95%

Επιπλέον, τον Αύγουστο του 2012 η PROTERGIA Α.Ε. εξαγόρασε επίσης από τη μητρική εταιρεία ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. το 100% της συμμετοχής της στην εταιρεία ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ Α.Β.Ε.Ε. μετόχου κατά 65% της εταιρείας Κόρινθος Power Α.Ε. στην οποία ανήκει ο ΘΗΣ Αγίων Θεοδώρων Κορινθίας ισχύος 436,6 MW.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι γνωστοποιήσεις βάση του ΔΠΧΑ 3, αναφορικά με την εξαγορά των ανωτέρω εταιρειών και της υπεραξίας που αναγνωρίσθηκε.

	ΜΟΒΑΛ (Ποσά σε χιλιάδες €)	ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ (Ποσά σε χιλιάδες €)	SOLIEN (Ποσά σε χιλιάδες €)	ΣΥΝΟΛΟ (Ποσά σε χιλιάδες €)
	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία εξαγοράς 11/6/2012	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία εξαγοράς 3/8/2012	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία εξαγοράς 3/12/2012	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε την ημερομηνία εξαγοράς
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Σύνολο παγίου ενεργητικού	36.793.732	196.256.491	138.914	233.189.137
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	1.451.005	41.070.252	0	42.521.258
Λοιπές Απαιτήσεις	6.183.557	16.825.352	12.814	23.021.722
Ταμειακά διαθέσιμα	2.777.891	6.854.544	7.235	9.639.670
Σύνολο Ενεργητικού	47.206.185	261.006.639	158.963	308.371.787
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	20.741.223	76.227.532	-	96.968.756
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	26.607.948	190.612.961	98.963	217.319.872
Σύνολο Υποχρεώσεων	47.349.172	266.840.494	98.963	314.288.628
Καθαρή Θέση	(142.987)	(5.833.855)	60.000	(5.916.842)
Υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά	6.206.116	24.833.855	138.000	31.177.971
Συνολικό κόστος εξαγοράς	6.063.129	19.000.000	198.000	25.261.129



Στα αποτελέσματα του 2012 συμμετέχουν οι ανωτέρω αποκτηθείσες εταιρίες (ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ Α.Β.Ε.Ε., μέτοχος κατά 65% της εταιρείας Κόρινθος Power Α.Ε. στην οποία ανήκει ο ΘΗΣ Αγίων Θεοδώρων Κορινθίας ισχύος 436,6 MW και η εταιρία ΜΟΒΑΛ Α.Ε. με τις θυγατρικές της) από την ημερομηνία εξαγοράς τους 03.08.12 και 11.06.12 αντιστοίχως.

Οι συνεισφορά των ανωτέρω εταιρειών στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης της Protergia από την ημερομηνία εξαγοράς τους είναι ως εξής:

Πωλήσεις:	100.352 €
Μικτό κέρδος:	6.494 €
Κέρδη προ φόρων :	-2.269 €
ΕΒΙΤΔΑ:	15.271 €

Στην περίπτωση που συμμετείχαν με το συνολικό αποτέλεσμα της χρήσης 01.01-31.12.2012, όπως αυτό ενσωματώθηκε στην αντίστοιχη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως της μητρικής εταιρίας ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., τα συνοπτικά ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης της Protergia, θα ήταν τα εξής :

Πωλήσεις:	447.150 €
Μικτό κέρδος:	31.225 €
Κέρδη προ φόρων :	2.263 €
ΕΒΙΤΔΑ:	60.200 €

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν προετοιμαστεί βάσει των λογιστικών πολιτικών που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ τα οποία ήταν σε εφαρμογή στο τέλος της περιόδου σύνταξης (31 Δεκεμβρίου 2012). Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31η Δεκεμβρίου 2012 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές που έχουν εφαρμοστεί στη σύνταξη αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται παρακάτω.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και οι οικονομικές καταστάσεις της μητρικής PROTERGIA A.E. την 31η Δεκεμβρίου 2012, που καλύπτουν όλη τη χρήση 2012, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι συνημμένες ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται κατ' απαίτηση του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας έδρας της Μητρικής του Ομίλου) και όλα τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός όπου ορίζεται διαφορετικά.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Σημειώνεται ότι οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενοποιούνται από την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ με έδρα το Αμαρούσιον Αττικής με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

2.2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011, με εξαίρεση τις οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (βλ.σελ.39), προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2012.

2.2.1. Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Ετήσιες Βελτιώσεις 2012

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2012 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις μεταφοράς χρηματοοικονομικών μέσων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να επιτρέψει στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους αναφορικά με τις συναλλαγές μεταφοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιονδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα που έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις στην περίπτωση που

ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της περιόδου αναφοράς. Ο Όμιλος δεν αναμένει η τροποποίηση αυτή να έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Νοέμβριο του 2011.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Αναβαλλόμενος Φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012)**

Τον Δεκέμβριο του 2010 εκδόθηκε η παρούσα τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Η τροποποίηση αυτή παρέχει χρήσιμες οδηγίες αναφορικά με τις περιπτώσεις στοιχείων του ενεργητικού αποτιμώμενα στις εύλογες αξίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα» τα οποία ανακτώνται μέσω της χρήσης ή μέσω της πώλησής τους. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

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

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» – Παρουσίαση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012)**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούνιο του 2012.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Το IASB προχώρησε στις 12/11/2009 στην έκδοση νέου Προτύπου, του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο και σταδιακά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2010 το IASB προέβη στην έκδοση προσθηκών αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αποτιμά σε εύλογες αξίες. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των συμβατικών ταμειακών ροών του στοιχείου αυτού. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9 όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Η Διοίκηση του Ομίλου προτίθεται να προβεί σε πρόωρη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, αφού προηγηθεί η σχετική έγκριση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Επιχειρήσεις», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζονται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν κοινό διακανονισμό (joint arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα νέα Πρότυπα έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα προαναφερθέντα Πρότυπα εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το νέο Πρότυπο έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το προαναφερθέν Πρότυπο εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Οι τροποποιήσεις αυτές σκοπό έχουν να βελτιώσουν θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι νέες τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούνιο του 2012.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου αναφορικά με τις περιπτώσεις συμψηφισμού. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

2.3 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές: Θυγατρικές εταιρείες είναι εκείνες (συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού) στις οποίες ο Όμιλος έχει ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του μισού των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές που ακολουθούνται.

Η ύπαρξη ενδεχόμενων δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν, λαμβάνονται υπόψη, όταν ο Όμιλος αξιολογεί εάν έχει τον έλεγχο μιας εταιρείας.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Η παράγραφος “2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία – Υπεραξία” περιγράφει τη λογιστική αντιμετώπιση της υπεραξίας. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα της χρήσης.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συναλλαγές με την μειοψηφία: Για τη λογιστική αντιμετώπιση συναλλαγών με την μειοψηφία, ο Όμιλος εφαρμόζει τη λογιστική αρχή κατά την οποία αντιμετώπιζει τις συναλλαγές αυτές ως συναλλαγές με τρίτα μέρη εκτός Ομίλου. Οι πωλήσεις προς την μειοψηφία δημιουργούν κέρδη και ζημιές για τον Όμιλο τα οποία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι αγορές από την μειοψηφία δημιουργούν υπεραξία, η οποία είναι η διαφορά ανάμεσα στο αντίτιμο που πληρώθηκε και στο ποσοστό της λογιστικής αξίας της καθαρής θέσης της θυγατρικής εταιρείας που αποκτήθηκε.

Η Protergia έχει αναγνωρίσει στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, στο τεκμαιρόμενο κόστος, και ειδικότερα στην εύλογη αξία όπως αυτή προσδιορίστηκε κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης στα ΔΠΧΑ.

(β) Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδυσόμενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν

έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές πολιτικές των συγγενών επιχειρήσεων τροποποιούνται προκειμένου να είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Από το 2012, για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε τρεις κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες ως εξής : α) Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας , β) Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας (Εμπορία) και γ) Λοιπές Δραστηριότητες (Λοιπά).

Στην δραστηριότητα (α) Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας (Η.Ε.), συμμετέχουν οι σταθμοί παραγωγής Η.Ε., από εργοστάσια παραγωγής με καύσιμο φυσικό αέριο (Θερμικά) και από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ), οι οποίοι βρίσκονται σε λειτουργία. Αντίστοιχα, στην δραστηριότητα (β) Προμήθεια Η.Ε., συμμετέχουν οι επί μέρους δραστηριότητες οι οποίες παρήγαγαν έσοδα κατά τη διάρκεια της χρήσης. Όλες οι υπόλοιπες δραστηριότητες, όπως η ανάπτυξη επενδύσεων και οι αδειοδοτήσεις έργων, καθώς και δραστηριότητες της Εταιρίας εκτός Η.Ε. , παρακολουθούνται στον τομέα (γ) Λοιπά.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 – Λειτουργικοί Τομείς, η διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση απόδοσης.

Επιπλέον, η Protergia, ως Ολοκληρωμένη Επιχείρηση, έλαβε υπόψη της τις διατάξεις του Ν.4001/2011 (ΦΕΚ Α' 179) και την Οδηγία 2009/72 εκ, αρ.31 σχετικά με το διαχωρισμό των λογαριασμών ολοκληρωμένων επιχειρήσεων ηλεκτρισμού. Συνεπώς, τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για τις δραστηριότητες Παραγωγή και Προμήθεια (Εμπορία) στην Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας, όπως αυτές αναφέρονται στο άρθρο 141 του Ν.4001/2011. Οι αρχές και κανόνες κατανομής Ενεργητικού και Παθητικού, Δαπανών και Εσόδων καθώς και οι Καταστάσεις Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων ανά δραστηριότητα παρατίθενται στο Παράρτημα Ι.

2.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) 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.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών, ενώ τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών της εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Τα λειτουργικά αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια όλων των εταιριών του Ομίλου (εκτός από εκείνες που λειτουργούν σε υπερπληθωριστικές οικονομίες), των οποίων το λειτουργικό νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου ως ακολούθως:

(i) Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού για κάθε ισολογισμό παρουσιάζονται και μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(ii) Τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως της κάθε εταιρείας μετατρέπονται σύμφωνα με τη μέση ισοτιμία που διαμορφώνεται από την έναρξη της χρήσεως έως την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

(iii) Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τα παραπάνω καταχωρούνται στο " αποθεματικό μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών σε ξένο νόμισμα " των ιδίων κεφαλαίων.

Η υπεραξία και οι αναπροσαρμογές σε εύλογη αξία που προκύπτουν κατά την εξαγορά θυγατρικών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό καταχωρούνται ως στοιχεία ενεργητικού/ παθητικού της θυγατρικής εξωτερικού και μετατρέπονται σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος που ισχύει κάθε φορά.

2.6 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

2.6.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη διοίκηση και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

- **κατηγοριοποίηση των επενδύσεων**

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μίας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη μέχρι την λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για αυτές που είναι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, η διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα ο όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να της κρατήσει έως τη λήξη τους. Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με βάση τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των επενδύσεων αυτών. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων, τότε κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι λοιπές επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

- **ανακτησιμότητα των απαιτήσεων**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η Εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και τις παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- **απαξίωση των αποθεμάτων**

Δεν υπάρχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

- **κατά πόσο μία μίσθωση που συνάπτεται με έναν εξωτερικό εκμισθωτή κατατάσσεται ως λειτουργική ή χρηματοδοτική.**

Οι μισθώσεις, για τις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις

οποίες η Εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

2.6.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις απαιτούν τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης. Ο Όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

- **Εκτιμώμενη απομείωση υπεραξίας και αναγνωρισθέντων άυλων στοιχείων ενεργητικού από απόκτηση εταιρείας**

Ο Όμιλος διενεργεί σε ετήσια βάση έλεγχο για τυχόν απομείωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων ενεργητικού που έχουν αναγνωρισθεί από αποκτήσεις, αλλά και ενδιάμεσα, όταν τα γεγονότα ή οι συνθήκες καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης (π.χ. μία σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μία απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας). Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν αυτό κρίνεται διαθέσιμο και απαραίτητο, χρησιμοποιούνται σχετικοί συντελεστές πολλαπλασιασμού της αγοράς, προκειμένου να επιβεβαιωθούν τα αποτελέσματα από τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Εφαρμόζοντας αυτή τη μεθοδολογία, η εταιρεία βασίζεται σε μία σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, τα μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οι οικονομικές προεκτάσεις και τα δεδομένα της αγοράς.

Στην περίπτωση που από αυτή την ανάλυση προκύπτει απομείωση στην υπεραξία ή σε αναγνωρισθέντα από απόκτηση άυλα στοιχεία ενεργητικού, τότε η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή άυλο περιουσιακό στοιχείο με τη χρήση μιας προσέγγισης των ταμειακών ροών των στοιχείων.

Ο Όμιλος ετησίως διενεργεί έλεγχο για απομείωση της υπεραξίας, σύμφωνα με την λογιστική πολιτική, όπως αυτή αναφέρεται στη Σημείωση 2.10.

- **Φόροι εισοδήματος**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για τον φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

- **Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη. Οι προβλέψεις Περιβαλλοντικών Υποχρεώσεων απεικονίζονται στα ποσά των εκρών που αναμένεται να απαιτηθούν προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση.

- **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας, την 31 Δεκεμβρίου 2012. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου στο μέλλον.

2.7 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2012 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή αυτά είναι περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές, οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών προκύπτουν από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

- Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία.
- Επίπεδο 2: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιορισθούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές χρηματαγορές.
- Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δε βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

Οι παρακάτω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία είναι ανάλογη με την εύλογη επειδή, είτε η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι βραχυπρόθεσμη είτε υπάρχει περιορισμένος συναλλαγματικός κίνδυνος που να επηρεάζει την εύλογη αξία.

2.8 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους, μείον κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	20-35 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-20 έτη
Αυτοκίνητα	4-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-7 έτη
Αιολικά/ Φωτοβολταϊκά Πάρκα	20 έτη
Μικροί Υδροηλεκτρικοί Σταθμοί	20 έτη

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

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Κόστος Δανεισμού

Η οικονομική οντότητα κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που μπορεί να σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις ως τμήμα του κόστους του στοιχείου αυτού. Η

οικονομική οντότητα αναγνωρίζει λοιπά είδη κόστους δανεισμού ως έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιήθηκαν. Το κόστος δανεισμού που πληροί τις προϋποθέσεις για κεφαλαιοποίηση προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 23.

2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι άδειες λογισμικού, οι άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών, οι δαπάνες αποκατάστασης εδαφικών εκτάσεων.

Υπεραξία: Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας.

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Η μονάδα ταμιακών ροών είναι η μικρότερη προσδιορίσιμη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που δημιουργεί ανεξάρτητες ταμιακές ροές και αντιπροσωπεύει το επίπεδο στο οποίο ο Όμιλος συλλέγει και παρουσιάζει τα οικονομικά στοιχεία για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης. Η απομείωση για την υπεραξία, καθορίζεται με τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού από τις μονάδες ταμιακής ροής με τις οποίες συνδέεται η υπεραξία. Ζημιές απομείωσης που σχετίζονται με την υπεραξία, δεν μπορούν να αντιστραφούν σε μελλοντικές περιόδους. Ο Όμιλος πραγματοποιεί τον ετήσιο έλεγχο για απομείωση υπεραξίας στις 31 Δεκεμβρίου της εκάστοτε χρήσης.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος οποιαδήποτε διαφορά παραμείνει μετά τον επανυπολογισμό.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών: Οι διάφοροι τύποι αδειών τις οποίες τηρεί στην κατοχή του ο Όμιλος, του παρέχουν τη δυνατότητα να κατασκευάσει ενεργειακές μονάδες ή το δικαίωμα να παράγει και να πουλάει ενέργεια. Οι παρούσες συνθήκες της αγοράς παρέχουν σαφείς ενδείξεις για την ανακτήσιμη αξία των αδειών αυτών. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει άδειες ως άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους, μειωμένη με τις αποσβέσεις και κάθε πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Ο Όμιλος διενεργεί ελέγχους μείωσης της αξίας τους σε ετήσια βάση κάνοντας χρήση της εξής μεθοδολογίας:

- i) Εφαρμόζει ποσοστά πιθανοτήτων σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης σχετικά με την κατασκευή μονάδων για τις οποίες τηρεί άδειες.
- ii) Εφαρμόζει τη μεθοδολογία των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών, χρησιμοποιώντας παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά ενέργειας. Η περίοδος η οποία εξετάζεται από τη διοίκηση, υπερβαίνει τα πέντε έτη, διάστημα το οποίο ενθαρρύνεται από το ΔΛΠ 36, καθώς ιδιαίτερα για τις ανανεώσιμες ενεργειακές μονάδες μια μεγαλύτερη περίοδος κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.
- iii) Η τελική ανακτήσιμη αξία υπολογίζεται για ένα συνολικό χαρτοφυλάκιο ανανεώσιμων ή θερμικών ενεργειακών μονάδων, πολλαπλασιάζοντας τη συνολική πιθανότητα με το αποτέλεσμα που προκύπτει από την προεξόφληση των ταμειακών ροών.
- iv) Τέλος ο Όμιλος συγκρίνει την ανακτήσιμη αξία ή οποία λογίζεται ως η αξία χρήσης της μονάδας, με τη λογιστική αξία. Όταν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη από τη λογιστική, διενεργείται πρόβλεψη για μείωση της αξίας σε βάρος των αποτελεσμάτων.

Δικαιώματα Χρήσης Ενσώματων Στοιχείων: Δικαιώματα εκμετάλλευσης ενσώματων στοιχείων που παραχωρούνται στα πλαίσια συμβάσεων κατασκευής έργων (αντισταθμιστικά οφέλη) αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους, μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο των παραγόμενων μονάδων.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης: Τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης όταν αυτά προκύπτουν. Τα έξοδα που προκύπτουν λόγω αναπτυξιακών προγραμμάτων (και σχετίζονται με τον σχεδιασμό και δοκιμές νέων ή βελτιωμένων προϊόντων) αναγνωρίζονται ως ασώματες ακινητοποιήσεις εάν είναι πιθανό να προσφέρουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Τα υπόλοιπα έξοδα ανάπτυξης καταχωρούνται στους λογαριασμούς εξόδων μόλις αυτά προκύπτουν. Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα, δεν καταχωρούνται σαν ασώματες ακινητοποιήσεις σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση. Τα έξοδα ανάπτυξης τα οποία έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποσβένονται από την εκκίνηση της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος, βάση της σταθερής μεθόδου απόσβεσης κατά την περίοδο των αναμενόμενων ωφελειών του προϊόντος. Η χρονική περίοδος απόσβεσης που έχει υιοθετηθεί από τον Όμιλο δεν υπερβαίνει τα 5 έτη.

Δαπάνες Προσπέλασης & Αποκατάστασης

Τα έξοδα προσπέλασης και αποκατάστασης αναγνωρίζονται ως ασώματες ακινητοποιήσεις εφ' όσον προσφέρουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και η απόσβεση τους γίνεται βάση της μεθόδου των μονάδων παραγωγής.

2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

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 τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και το ταμείο.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

2.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή 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 χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσεως, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας 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 χρήσεως και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη 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 δε 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 της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη χρήση της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη 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 συνολικών εσόδων. Μόνο οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα η σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται ή πιστώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

2.14 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Σε περίπτωση τέτοιων παροχών, το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.15 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Οι επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών 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.

2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- Πωλήσεις αγαθών: Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- 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.
- Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτόκιου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- Μερίσματα: Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.18 Μισθώσεις

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 που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.19 Διανομή μερισμάτων

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

3. Διαχείριση κινδύνων

Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, στοχεύει στον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, που είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από το τμήμα Διαχείρισης Διαθεσίμων της μητρικής Εταιρείας, το οποίο δρα ως ένα κέντρο υπηρεσιών το οποίο λειτουργεί στα πλαίσια συγκεκριμένων κατευθύνσεων εγκεκριμένων από τη Διοίκηση. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

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

3.1 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, δάνεια από και προς τις θυγατρικές, τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

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

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ 2012 2011		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ 2012 2011	
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	848	824	241	77
Σύνολο	848	824	241	77
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού				
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	216.133	28.425	163.231	36.152
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14.468	5.155	3.989	2.397
Σύνολο	230.601	33.580	167.220	38.549
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	71.382	2.645	3.855	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15.474	-	-	-
Σύνολο	86.856	2.645	3.855	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	89.585	15.694	75.184	14.196
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	323.015	120.870	200.215	103.923
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	173.841	18.100	-	18.100
Σύνολο	586.441	154.664	275.399	136.219

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το τροποποιημένο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το αναθεωρημένο κείμενο απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και τον κίνδυνο ρευστότητας. Ειδικότερα, σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση, τα κονδύλια κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών μέσων

του Ισολογισμού, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

- Επίπεδο 1: είναι οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργούς αγοράς.
- Επίπεδο 2: πρόκειται για τα δεδομένα που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) και αφορούν τα στοιχεία προς αποτίμηση (στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του επιπέδου 1).
- Επίπεδο 3: είναι δεδομένα τα οποία προκύπτουν από εκτιμήσεις της ίδιας της επιχείρησης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο που να πηγάζει από ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ο Όμιλος θέτει όρια στο πόσο θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους σε ότι αφορά τις Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις του.

Η ληκτότητα των απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 και 2011 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ						
	Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες				Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	Σύνολο
	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος		

Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων (Ποσά σε χιλιάδες €)

2012	110.380	25.893	-	7.377	58.985	202.634
2011	17.946	-	-	-	-	17.946

PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική						
	Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες				Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	Σύνολο
	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος		

Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων (Ποσά σε χιλιάδες €)

2012	45.508	16.727	-	7.377	31.052	100.664
2011	17.474	-	-	-	-	17.474

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης του Ομίλου. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων και την δυνατότητα να πωληθούν μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Ο Όμιλος Ρ κατά την 31/12/2012 εμφανίζει μια προσωρινή αρνητική διαφορά μεταξύ Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων ύψους € 347,57εκ. Η εν λόγω διαφορά οφείλεται αφενός σε Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Δανείων που λήγουν μέσα στη χρήση του 2013 συνολικού ποσού € 173,8εκ., καθώς και σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 89,6εκ. από τα οποία:

1. ποσό € 75,2εκ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Μητρικής Protergia A.E. και

2. ποσό € 172,5εκ. αφορά στο Ομολογιακό Δάνειο της θυγατρικής εταιρείας Korinthos Power το οποίο καθίσταται τυπικά πληρωτέο το Ιούνιο του 2013.

Σχετικά με τις ανωτέρω υποχρεώσεις η Διοίκηση σημειώνει κατά σειρά τα εξής:
Σύμφωνα και με σχετική επιστολή που συνυπογράφουν οι Συμμετέχουσες Τράπεζες προς τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας Μυτιληναίος Α.Ε. – Όμιλος Επιχειρήσεων, η τελευταία βρίσκεται σε τελικό στάδιο συζητήσεων μαζί τους σχετικά με την έκδοση νέων Κοινών Ομολογιακών Δανείων από τη θυγατρική εταιρεία Protergia Α.Ε. με σκοπό την αναχρηματοδότηση κατά 100% του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού και μέχρι ποσού € 105 εκ.

Αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο της θυγατρικής Korinthos Power, η εταιρεία βρίσκεται στο τελικό στάδιο συζητήσεων με Τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του 100% του εν λόγω δανείου, μέσω σύναψης νέας μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης όπως χαρακτηριστικά αναφέρεται σε σχετική επιστολή που συνυπογράφουν οι Συμμετέχουσες στην αναχρηματοδότηση Τράπεζες. Σύμφωνα πάντα με την εν λόγω επιστολή, οι όροι, υπό τους οποίους οι Τράπεζες προτίθενται να αναλάβουν την αναχρηματοδότηση του παραπάνω δανείου, έχουν αποκρυσταλλωθεί κατά το ουσιαστικότερο τμήμα τους.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων.

Επισημαίνεται τέλος ότι στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις του Ομίλου Protergia περιλαμβάνονται και οφειλές προς συνδεδεμένα μέρη ποσού € 204,4 εκ.

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 και την 31η Δεκεμβρίου 2011 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ					
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2012	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακρόθεσμα δάνεια	51.513	-	13.085	6.784	71.382
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	19.876	243.550	-	-	263.426
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	171.604	96.710	-	-	268.314
Λοιπές Υποχρεώσεις	49.587	1.376	3.738	-	54.701
Σύνολο	292.580	341.636	16.823	6.784	657.823

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ					
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων (Ποσά σε χιλιάδες €) 2011	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	2.645	-	2.645
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	176	15.517	-	-	15.694
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.686	100.176	-	-	109.862
Λοιπές Υποχρεώσεις	8.493	20.615	-	-	29.108
Σύνολο	18.355	136.308	2.645	-	157.309

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

Σε ότι αφορά στις εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου Protergia, οι οποίες προέρχονται από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον Λειτουργό Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΛΑΓΗΕ) και στον Ανεξάρτητο Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ), καθώς και την αγορά Φυσικού Αερίου από τη ΔΕΠΑ, σημειώνονται τα εξής :

Η καθυστέρηση που παρατηρείται στις εξοφλήσεις των σχετικών υποχρεώσεων, οφείλεται σε αντίστοιχη καθυστέρηση στην είσπραξη βεβαιωμένων και εκκαθαρισμένων απαιτήσεων με ευθύνη των ΛΑΓΗΕ / ΑΔΜΗΕ.

Σαν αποτέλεσμα, η μητρική Protergia και η θυγατρική της Korinthos Power επιβαρύνθηκαν με σημαντικούς τόκους από τη ΔΕΠΑ κατά τη διάρκεια της χρήσης, ποσού € 4,7 εκ. και € 2,8 εκ. αντίστοιχα.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς οι σημαντικές συναλλαγές της πραγματοποιούνται σε ευρώ.

- **Κίνδυνος τιμών**

Κατά την 31/12/2012 η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο διακύμανσης των τιμών των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς δεν έχει επενδύσεις σε χρεωστικούς ή συμμετοχικούς τίτλους και παράγωγα.

- **Κίνδυνος επιτοκίου**

Τα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου που εκτίθενται σε επιτοκιακές διακυμάνσεις αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων. Η πολιτική του Ομίλου αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά του σε κυμαινόμενα επιτόκια ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους της. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος για το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού κάνει χρήση προϊόντων κυμαινόμενου επιτοκίου. Ανάλογα με το ύψος των υποχρεώσεων σε κυμαινόμενο επιτόκιο, ο Όμιλος προβαίνει στην εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου και όπου απαιτείται μελετά την αναγκαιότητα χρήσης επιτοκιακών χρηματοοικονομικών παραγώγων. Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.

Διαχείριση κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και να αναπτύξει το επενδυτικό της πρόγραμμα.

4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Από το 2012, για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος παρακολουθεί τις κύριες επιχειρηματικές του δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη και το διαχωρισμό που ορίζεται για τις ολοκληρωμένες επιχειρήσεις ηλεκτρισμού, όπως αυτός αναφέρεται στη σελίδα 24 των σημειώσεων, ως εξής : α) Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας (Θερμικά και ΑΠΕ σε λειτουργία), β) Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας (Εμπορία) και γ) Λοιπές Δραστηριότητες (Λοιπά). Στη δραστηριότητα Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας - κλάδος Θερμικά, εκτός της μητρικής, περιλαμβάνεται και η εταιρεία «ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Α.Ε.» η οποία από τον Αύγουστο του 2012 ενοποιείται στον Όμιλο Protergia. Στη δραστηριότητα Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας - κλάδος ΑΠΕ περιλαμβάνονται οι εξής εταιρείες : ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΗ Α.Ε., ΥΔΡΟΧΟΟΣ Α.Ε., ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΙΔΗΡΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε. και ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΡΥΣΤΙΑ Α.Ε. η οποία ενοποιείται στον όμιλο Protergia από τον Ιούνιο του 2012. Στις «Λοιπές Δραστηριότητες» περιλαμβάνονται όλες οι υπόλοιπες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, καθώς και οι λοιπές δραστηριότητες της μητρικής Ρ εκτός ηλεκτρικής ενέργειας ή / και όσες δεν παράγουν έσοδα.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 – Λειτουργικοί Τομείς, η διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση απόδοσης. Οι οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα της χρήσης 2011 έχουν αναπροσαρμοσθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.		ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	1/1-31/12/2012	ΘΕΡΜΙΚΑ	ΑΠΕ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	ΕΜΠΟΡΙΑ (TRADING)	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	
(Ποσά σε χιλιάδες €)						
Συνολικές μικτές πωλήσεις		339.174	12.967	8.390	1.080	361.612
Διατηρικές πωλήσεις		-	-	-	2	2
Καθαρές Πωλήσεις	361.614	339.174	12.967	8.390	1.082	361.614
Κόστος Πωληθέντων	(336.889)	(324.809)	(4.087)	(7.994)	-	(336.889)
Μικτο κέρδος	24.724	14.366	8.880	396	1.082	24.724
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.503	413	584	78	428	1.503
Έξοδα διάθεσης	(179)	-	(179)	-	-	(179)
Έξοδα διοίκησης	(7.468)	(4.067)	(404)	(257)	(2.740)	(7.468)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(3.415)	(1.682)	(1.419)	(2)	(313)	(3.415)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	15.164	9.030	7.462	215	(1.542)	15.164
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	417	148	229	-	40	417
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(11.935)	(7.660)	(1.931)	(8)	(2.337)	(11.935)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(2.309)	(692)	-	-	(1.617)	(2.309)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	379	-	-	-	379	379
Κέρδη προ φόρων	1.715	826	5.761	207	(5.078)	1.715
Φόρος εισοδήματος	(3.321)	(1.119)	(1.164)	-	(1.038)	(3.321)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.605)	(293)	4.596	207	(6.116)	(1.605)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	32.926	29.566	2.263	8	1.090	32.926
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (EBITDA)	48.090	38.595	9.726	223	(453)	48.090

	ΟΜΙΛΟΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.		ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	1/1-31/12/2011	ΘΕΡΜΙΚΑ	ΑΠΕ ΣΕ ΛΕΠΟΥΡΓΙΑ	ΕΜΠΟΡΙΑ (TRADING)	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	
(Ποσά σε χιλιάδες €)						
Συνολικές μικτές πωλήσεις		102.338	2.697	11.811	13.113	129.959
Διεταιρικές πωλήσεις		0	0	0	0	0
Καθαρές Πωλήσεις	129.959	102.338	2.697	11.811	13.113	129.959
Κόστος Πωληθέντων	(116.151)	(91.245)	(1.411)	(11.195)	(12.300)	(116.151)
Μικτό κερδός	13.808	11.093	1.287	615	812	13.808
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2.888	2.813	20		55	2.888
Έξοδα διάθεσης	(81)	0	(81)	0	(0)	(81)
Έξοδα διοίκησης	(4.853)	(3.618)	(150)	(27)	(1.058)	(4.853)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(972)	(600)	(1)		(371)	(972)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	10.790	9.688	1.075	588	(561)	10.790
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	410	104	70	0	237	410
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(2.521)	(2.159)	(205)	(17)	(140)	(2.521)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(10.255)	0	0	0	(10.255)	(10.255)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	157	0	0	0	157	157
Κέρδη προ φόρων	(1.418)	7.632	940	571	(10.562)	(1.418)
Φόρος εισοδήματος	257	0	(176)	0	433	257
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.160)	7.632	764	571	(10.129)	(1.160)
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	11.024	10.283	657	44	41	11.024
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (ΕΒΠΙΔΑ)	21.816	19.971	1.732	632	(521)	21.815

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)
31/12/2012

Ενοποιημένο Ενεργητικό

Ενοποιημένες Υποχρεώσεις

	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.		ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΘΕΡΜΙΚΑ	ΑΠΕ	ΕΜΠΟΡΙΑ (TRADING)	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	
Ενοποιημένο Ενεργητικό	833.974	79.920	4.826	214.823	1.133.544
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	554.996	37.794	3.592	119.809	716.192

(Ποσά σε χιλιάδες €)
31/12/2011

Ενοποιημένο Ενεργητικό

Ενοποιημένες Υποχρεώσεις

	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.		ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΘΕΡΜΙΚΑ	ΑΠΕ	ΕΜΠΟΡΙΑ (TRADING)	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	
Ενοποιημένο Ενεργητικό	363.351	16.571	3.167	200.609	583.698
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	151.824	7.733	1.248	37.907	198.712

5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

5.1 Ενσώματα ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	2.780	18.113	548	246.653	268.094
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	(104)	(4.410)	(401)	-	(4.915)
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	2.676	13.703	147	246.653	263.179
Μικτή λογιστική αξία	75.286	195.214	444	37.649	308.593
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	(2.235)	(10.365)	(363)	-	(12.963)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	73.052	184.849	80	37.649	295.630
Μικτή λογιστική αξία	106.444	526.073	980	16.211	649.708
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	(11.434)	(54.524)	(461)	-	(66.419)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	95.010	471.549	519	16.211	583.289

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	2.676	13.703	147	246.653	263.179
Προσθήκες	-	11.692	19	44.558	56.270
Πωλήσεις - Μειώσεις	(108)	-	(127)	(9.177)	(9.412)
Αποσβέσεις	(2.131)	(5.955)	37	-	(8.048)
Μεταφορές	72.614	165.409	3	(244.385)	(6.359)
Ενσώματα πάγια αγορά / (πώληση) θυγατρικής	-	-	-	-	-
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	73.052	184.849	80	37.649	295.630
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	4.705	11.302	13	302.945	318.966
Προσθήκες	679	186	107	2.956	3.928
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	-	(1.599)	(1.599)
Αποσβέσεις	(4.973)	(34.632)	(90)	-	(39.695)
Μεταφορές	21.548	309.844	409	(325.741)	6.060
Ενσώματα πάγια αγορά / (πώληση) θυγατρικής	-	-	-	-	-
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	95.010	471.549	519	16.211	583.289

Στα ενσώματα πάγια του Ομίλου έχουν κεφαλαιοποιηθεί έως την 31.12.2012 τόκοι κατασκευαστικής περιόδου αξίας € 12,87 εκ., ενώ το 2011 οι αντίστοιχοι τόκοι παρουσιάζονταν στον λογαριασμό Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση και η αξία τους ήταν € 1,47 εκ. περίπου. Η μεταβολή στα ενσώματα πάγια σε σχέση με το 2011 οφείλεται στις προσθήκες από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών.

PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	791	4	466	231.668	232.928
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	17	2	320	-	(339)
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	774	2	145	231.668	232.589
Μικτή λογιστική αξία	73.297	177.038	361	616	251.313
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	2.121	5.070	283	-	(7.473)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	71.176	171.969	78	616	243.840
Μικτή λογιστική αξία	73.788	187.804	424	637	262.652
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	5.765	21.401	338	-	(27.503)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	68.023	166.403	86	637	235.149

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	774	2	145	231.668	232.589
Προσθήκες	-	11.625	19	23.206	34.850
Πωλήσεις - Μειώσεις	(108)	-	(127)	(8.979)	(9.213)
Αποσβέσεις	(2.104)	(5.067)	38	-	(7.134)
Μεταφορές	72.614	165.409	3	(245.279)	(7.252)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	71.176	171.969	78	616	243.840
Προσθήκες	490	31	63	21	605
Αποσβέσεις	(3.644)	(16.331)	(55)	-	(20.031)
Μεταφορές	-	10.735	-	-	10.735
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	68.023	166.403	86	637	235.149

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

5.2 Υπεραξία επιχείρησης

**ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ
31/12/2012**

Υπεραξία Επιχείρησης (Ποσά σε € '000)	
Υπόλοιπο έναρξης	14.117
Προσθήκες από ΑΠΕ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ Α.Ε.	14.212
Προσθήκες από εξαγορά εταιρειών	31.177
Υπόλοιπο τέλους	59.507

Η υπεραξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 31.12.2012 αναλύεται ως εξής:

ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΟΜΙΛΟΥ 31.12.2012	ΑΞΙΑ €
ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΑΕ	24.834
ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΑΕ	14.212
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΙΔΗΡΟΚΑΣΤΡΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	14.117
ΜΟΒΑΛ ΑΕ	6.206
SOLIEN ΑΕ	138
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ 31.12.2012	59.507

5.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	570	227.814	994	229.378
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	362	39	137	538
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	208	227.775	857	228.840
Μικτή λογιστική αξία	605	221.228	7.532	229.366
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	514	2.731	410	3.655
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	91	218.498	7.122	225.711
Μικτή λογιστική αξία	894	228.321	14.536	243.751
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	579	7.429	1.360	9.368
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	316	220.892	13.176	234.384

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	208	227.775	857	228.840
Προσθήκες	37	-	20	57
Πωλήσεις - Μειώσεις	(2)	(6.685)	-	(6.687)
Αποσβέσεις	(152)	(2.691)	(273)	(3.117)
Μεταφορές	-	99	6.518	6.617
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	91	218.498	7.122	225.711
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	-	6.278	42	6.320
Προσθήκες	289	994	4	1.287
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	(1.362)	-	(1.362)
Αποσβέσεις	(64)	(4.699)	(662)	(5.424)
Μεταφορές	-	1.182	6.670	7.852
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	316	220.892	13.176	234.384

PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική				
	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Μικτή λογιστική αξία	570	103.942	533	105.045
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	362	6	102	470
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	208	103.936	431	104.575
Μικτή λογιστική αξία	605	102.815	7.071	110.491
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	514	2.710	343	3.567
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	91	100.105	6.728	106.924
Μικτή λογιστική αξία	894	102.807	7.071	110.772
Συσσωρευμένη απόσβεση και / ή απομείωση αξίας	578	7.345	726	8.649
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	316	95.462	6.345	102.122

PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική				
	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2011	208	103.936	431	104.575
Προσθήκες	37	-	20	57
Πωλήσεις - Μειώσεις	(2)	(1.226)	-	(1.228)
Πώληση θυγατρικής	-	-	-	-
Αποσβέσεις	(152)	(2.704)	(241)	(3.098)
Μεταφορές	-	99	6.518	6.617
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2011	91	100.105	6.728	106.924
Προσθήκες	289	-	-	289
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	(8)	-	(8)
Αποσβέσεις	(64)	(4.635)	(383)	(5.082)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2012	316	95.462	6.345	102.122

5.4 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	
	31/12/2012	31/12/2011
(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Υπόλοιπο έναρξης	8.834	10.451
Εξαγορά Συγγενούς	-	-
Μερίδιο κέρδους/ ζημιάς (μετά φορολογίας και δικαιωμάτων μειοψηφίας)	379	(2.117)
Προσθήκες	345	560
Πωλήσεις/ διαγραφές	-	(60)
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	9.558	8.834

**PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική**

31/12/2012 31/12/2011

Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις

Υπόλοιπο έναρξης	150.450	147.271
Προσθήκες	25.159	10.003
Λοιπές μεταβολές ιδίων κεφαλαίων	(1.691)	(6.823)
Υπόλοιπο τέλους	173.918	150.450

Από τον έλεγχο απομείωσης που πραγματοποιήθηκε στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας PROTERGIA A.E., προέκυψε, λόγω της αρνητικής μεταβολής μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών παραμέτρων, ζημιά απομείωσης ποσού € 1,7 εκατ. Το ποσό αυτό εμφανίζεται στο κονδύλι «Κέρδη/ Ζημιές εύλογης αξίας λουτών χρημ/κών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων».

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ		
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΙΩΝΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	49,00%	3.179
ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΥΗΣ ΘΕΡΜΟΡΕΜΑ Α.Ε.	40,00%	4.129
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS S.A.	25,00%	500
ΣΥΝΟΛΑ		7.808

5.5 Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική			
	31/12/2012		31/12/2011		31/12/2012		31/12/2011	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	230	21.541	-	20.458	-	19.375	-	20.298
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	364	2.011	-	483	-	1.446	-	298
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	2.251	16.355	3.376	16.356	2.251	22.445	3.376	22.785
Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Απαιτήσεις	236	-	-	-	-	-	-	-
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	-	2	-	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Προβλέψεις	36	-	33	-	31	-	33	-
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.190	26	733	-	1.188	26	733	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/απαιτήσεις	4.307	39.934	4.143	37.296	3.470	43.292	4.143	43.382

5.6 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Δοσμένες Εγγυήσεις	250	81	241	77
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	598	744	-	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	848	825	241	77

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν χρεωστικό ΦΠΑ της χρήσης

5.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αξίας € 11.049 χιλ. αφορούν ανταλλακτικά μηχανολογικού εξοπλισμού και η αύξηση σε σχέση με το 2011 οφείλεται στις προσθήκες από την απόκτηση νέων θυγατρικών εταιρειών.

5.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Πελάτες	202.563	17.946	100.664	17.474
Επιταγές Εισπρακτέες	-	-	-	-
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-	-	-	-
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	202.563	17.946	100.664	17.474
Προκαταβολές σε προμηθευτές και υπεργολάβους	71	-	-	-
Σύνολο	202.634	17.946	100.664	17.474

5.9 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Χρεώστες Διάφοροι	1.201	1.378	596	439
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	10.857	8.518	1.775	6.415
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	373	583	60.165	11.824
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - Προπληρωθέντα έξοδα	1.069	222	31	121
Σύνολο	13.499	10.702	62.567	18.799

5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν τα εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Διαθέσιμα στο ταμείο	67	33	4	2
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.574	1.309	1.238	592
Καταθέσεις Προθεσμίας & Repos	11.827	3.812	2.747	1.803
Σύνολο	14.468	5.155	3.989	2.397

5.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό κεφάλαιο & Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες ογδόντα έξι χιλιάδες εννιακόσια είκοσι τρία και εξήντα οκτώ λεπτά του ευρώ (5.486.923,68) διαιρούμενο σε έξι εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα δύο χιλιάδες και πενήντα δύο (6.532.052) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής 0,84 ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν μεταβλήθηκε τόσο κατά τη τρέχουσα (2012) όσο και κατά τη προηγούμενη χρήση (2011).

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας καθώς και από τη διαφορά της αποτίμησης μεταξύ του κόστους κτήσης και της εύλογης αξίας στοιχείων του ενεργητικού, ήτοι συνολικού ποσού € 370.360.149,53.

5.12 Δανειακές υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις				
Τραπεζικός δανεισμός	441	618	-	-
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	50.398	-	-	-
Ομολογίες	20.543	2.028	3.855	-
Σύνολο	71.382	2.645	3.855	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις				
Τραπεζικός δανεισμός	89.585	15.694	75.184	14.196
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	173.841	18.100	-	18.100
Σύνολο	263.426	33.794	75.184	32.296
Σύνολο	334.808	36.439	79.039	32.296

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια δανεισμού του Ομίλου και της Μητρικής, την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	31/12/2012	31/12/2011
ΜΗΤΡΙΚΗ - Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	6,696%	-
ΜΗΤΡΙΚΗ - Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6,453%	7,71%
ΟΜΙΛΟΣ - Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	6,906%	3,38%
ΟΜΙΛΟΣ - Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6,527%	7,71%

5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	180	170	156	165
Σύνολο	180	170	156	165

Η Εταιρεία ακολουθεί τη λογιστική πολιτική των καταχωρημένων αναλογιστικών κερδών / ζημιών. Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, η Εταιρεία καταχωρεί σε κάθε χρήση ως έσοδο ή έξοδο, τα αναλογιστικά κέρδη / ζημίες που προκύπτουν. Η λογιστική απεικόνιση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Προσοχή, ποσά σε €

	2012	2011	2012	2011
	PROTERGIA A.E.		ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA	
Ποσά καταχωρημένα στον Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων και σχετικές αναλύσεις.				
Ισολογισμός την 31.12. 2012				
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31η Δεκεμβρίου	155.744,58	165.021,17	179.942,04	169.663,48
Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος την 31η Δεκεμβρίου	-	-	-	-
Μη καταχωρημένο αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) κατά την 31η Δεκεμβρίου	-	-	-	-
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας (-μη κατοχυρωμένων παροχών)	-	-	-	-
Μη καταχωρημένο κόστος μεταβατικών προβλέψεων	-	-	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	155.744,58	165.021,17	179.942,04	169.663,48
Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το έτος 2012				
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	19.604,45	20.930,90	20.887,07	21.422,00
Δαπάνη τόκου	8.581,10	8.665,09	9.322,65	8.907,74
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-	-	-
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) αναγνωρισμένο στο έτος	14.250,21	(29.113,21)	6.337,46	(28.355,42)
Κόστος προϋπηρεσίας-μη κατοχυρωμένων παροχών (καταχωρημένο στο έτος)	-	-	-	-
Κόστος προϋπηρεσίας- κατοχυρωμένων παροχών	-	-	-	-
Κόστος μεταβατικών προβλέψεων καταχωρημένο στο έτος	-	-	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Περικοπών	-	-	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	-	-	-	-
Κόστος ειδικών περιπτώσεων (π.χ Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί, ...)	-	-	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	13.935,34	58.709,20	23.872,26	58.685,16
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση την καταχωρημένη στον ισολογισμό, που γνωστοποιούνται σύμφωνα με την παράγραφο 120 (€):				
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου	165.021,17	166.636,29	179.281,69	171.302,64
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	23.211,92	60.324,32	23.211,92	60.324,32
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	13.935,34	58.709,20	23.872,26	58.685,16
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	-	-	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	155.744,58	165.021,17	179.942,04	169.663,48

5.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

(Ποσά σε χιλιάδες €)

31/12/2012 31/12/2011

Επιχορηγήσεις

Υπόλοιπο έναρξης	3.574	7.177
Προσθήκες	4.220	(239)
Μεταφορά από / (σε) Βραχυπρόθεσμα	-	(3.363)
Αποσβέσεις χρήσης	(448)	-
Υπόλοιπο τέλους	7.346	3.574

Λοιπά

Υπόλοιπο έναρξης	-	153
Προσθήκες	8.127	(138)
Μεταφορά από / (σε) Βραχυπρόθεσμα	-	(15)
Υπόλοιπο τέλους	8.127	-

Σύνολο

15.474	3.574
---------------	--------------

5.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

5.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Προμηθευτές	267.472	108.978	171.274	93.564
Επιταγές Πληρωτέες	15	56	12	-
Προκαταβολές πελατών	827	827	827	827
Σύνολο	268.314	109.862	172.113	94.391

5.17 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	1.943	187	-	-
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από Φόρους	836	176	212	72
Σύνολο	2.780	363	212	72

5.18 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ 31/12/2012		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 31/12/2011	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	521	375	375	375
Δεδουλευμένα έξοδα	40.357	1.164	20.458	1.166
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	319	86	221	82
Έσοδα επόμενης περιόδου -				
Επιχορηγήσεις	-	39	-	39
Λοιπές υποχρεώσεις	13.504	9.343	7.048	7.870
Σύνολο	54.701	11.008	28.102	9.532

5.19 Πωλήσεις

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Πωλήσεις εμπορευμάτων	8.229	24.909	8.229	24.909
Πωλήσεις προϊόντων	352.147	105.050	241.830	102.353
Έσοδα από υπηρεσίες	1.238	-	1.871	-
Πωλήσεις	361.614	129.959	251.929	127.262

5.20 Κόστος πωληθέντων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.321	-	1.389	-
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	8.291	23.324	7.966	23.324
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.505	595	3.501	595
Παροχές τρίτων	282.038	78.380	200.842	78.297
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων	6.095	3.068	5.111	2.420
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	218	18	13	-
Φόροι και τέλη	248	-	164	-
Διαφήμιση	-	-	-	-
Λοιπά διάφορα έξοδα	795	-	426	-
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	26.940	7.801	15.949	7.140
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	5.440	2.965	4.993	2.963
Σύνολο	336.889	116.151	240.354	114.740

5.21 Έξοδα ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία για τις χρήσεις 2012 και 2011 αντίστοιχα έχει ως ακολούθως:

Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

(Ποσά σε χιλιάδες €)

Έξοδα διάθεσης

Φόροι και τέλη

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
179	81	-	-
179	81	-	-

(Ποσά σε χιλιάδες €)

Έξοδα διοίκησης

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Αμοιβές και έξοδα τρίτων

Παροχές τρίτων

Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων

Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων

Φόροι και τέλη

Λοιπά διάφορα έξοδα

Αποσβέσεις ενσώματων παγίων

Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
2.801	2.412	2.766	2.356
1.607	659	1.105	433
407	357	349	323
34	47	31	-
416	378	415	352
257	256	31	232
819	466	519	335
874	80	63	65
253	198	89	180
7.468	4.853	5.366	4.276

Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

(Ποσά σε χιλιάδες €)

Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων

Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών

Έσοδα από Ενοίκια

Κέρδη από πώληση παγίων

Λοιπά

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
580	20	-	-
-	1.017	-	1.017
3	24	77	68
-	1.802	-	1.802
919	25	434	20
1.503	2.888	511	2.907

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών

Ζημιά από πώληση παγίων

Λοιπά έξοδα παροχής υπηρεσιών

Λοιποί φόροι

Σύνολο

-	600	-	600
210	263	-	107
1.170	1	1.170	-
2.035	108	521	45
3.415	972	1.691	753

5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				
Τραπεζικές καταθέσεις	490	307	69	222
Ανταλλαγή επιτοκίων IRS	(74)	-	-	-
Λοιπά	-	104	-	104
Σύνολο	417	410	69	325
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				
Τραπεζικά δάνεια	10.349	1.988	3.237	1.786
Χορηγηθέντα Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	542	502	345	501
Ανταλλαγή επιτοκίων IRS	877	-	-	-
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	168	31	139	23
Σύνολο	11.935	2.521	3.721	2.311

5.23 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα				
Κέρδη/ ζημιές) εύλογης αξίας λοιπών χρη/κών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων	(1.700)	(10.323)	(1.700)	(10.323)
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(403)	-	(403)	-
Έσοδα από μερίσματα	83	68	83	68
Λοιπά	(289)	-	-	-
Σύνολο	(2.309)	(10.255)	(2.020)	(10.255)

Το ποσό της ζημιάς που παρουσιάζεται στο κονδύλι «Κέρδη/ ζημιές εύλογης αξίας λοιπών χρη/κών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων» της εταιρείας και του Ομίλου, αφορά στο αποτέλεσμα της απομείωσης ύψους € 1,7 εκατ. που πραγματοποιήθηκε στα περιουσιακά στοιχεία της Protergia. Αυτή η απομείωση οφείλεται στην αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στις ΑΠΕ .

5.24 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος επί των κερδών του Ομίλου και της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας ως εξής :

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Φόρος χρήσης	-	187	-	-
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου		0		
Αναβαλλόμενος φόρος	3.320	(459)	923	(687)
Έκτακτη Φορολογική Εισφορά	-	6	-	-
Λοιποί Φόροι	1	9	1	-
Σύνολο	3.321	(257)	923	(687)
Κέρδη προ φόρων	1.715	(1.453)	(643)	(1.841)
Συντελεστής Φόρου	0,20	0,20	0,20	0,20
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	343	(291)	(129)	(368)
Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	-	40	-	-
Φόροι τέλη Ακίνητης Περιουσίας	-	1	-	-
Λοιποί ενδεχόμενοι φόροι	-	187	-	-
Έκτακτη Φορολογική Εισφορά	-	6	-	-
Λοιπά	2.978	(200)	1.052	(319)
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	3.321	(257)	923	(687)

Με αφετηρία τη χρήση 2011, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει την «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» την οποία εν συνεχεία υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου, ο οποίος θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών. Αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, ο φορολογικός έλεγχος που διενεργήθηκε ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές τους για τη χρήση 2011 έλαβαν εντός του 2012 Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για τη χρήση 2012, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές και δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

5.25 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

(Ποσά σε χιλιάδες €)

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
<i>Κέρδη Περιόδου</i>				
<i>Προσαρμογή για:</i>				
Φόρο	3.321	(257)	923	(687)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	27.834	7.881	16.012	7.206
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	5.671	3.163	5.082	3.144
Απομειώσεις	1.700	10.323	1.700	10.323
Προβλέψεις	(9)	-	(9)	-
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων (Κέρδη) / ζημιές εύλογης αξίας παραγώγων	209	156	-	-
	924	-	-	-
Έσοδα τόκων	(417)	(410)	(69)	(325)
Έξοδα τόκων	11.011	2.521	3.721	2.311
Έσοδα από μερίσματα	(83)	(68)	(83)	(68)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων - Παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων	(580)	(20)	-	-
Κέρδος Από Απόκτηση Εταιρείας	(379)	(157)	-	-
Λοιπές Διαφορές	6.103	(118)	(6.708)	(118)
	55.306	23.014	20.569	21.785
<i>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</i>				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(10.412)	(637)	(3.672)	(637)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(119.678)	15.145	(77.931)	19.386
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	140.171	19.863	98.699	19.012
Εκροή προβλέψεων	(10)	-	-	-
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	5	(2)	-	(2)
	10.076	34.369	17.096	37.759
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	63.777	56.222	36.098	58.390

5.26 Εμπράγματα Βάρη

Επί των παγίων ή ακινήτων της Εταιρείας και του Ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

5.27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
PROTERGIA Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
SPIDER ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΧΕΛΩΝΑ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΔΡΟΥ ΤΣΙΡΟΒΛΙΔΙ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΙΔΗΡΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	2007-2010	Περάτωση έως 2006
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΑΜΟΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΠΥΡΓΟΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΠΟΥΝΤΑ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΔΡΟΥ ΡΑΧΗ ΞΗΡΟΚΟΜΠΙ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΙΟΛΙΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΜΕΤΚΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΛΑΤΑΝΟΥ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΥΒΟΙΑΣ ΔΙΑΚΟΦΤΗΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
Α.Ε. ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ	2010	Περάτωση έως 2009
ΦΟΙΒΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.Β.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΥΗΣ ΠΕΠΟΝΙΑΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΥΔΡΟΧΟΟΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΜΥΗΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΥΔΑΤΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΔΕΛΤΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΥΔΡΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
Κ/Ξ HELLENIC SOLAR ΑΕ ΒΟΥΛΓΑΡΑΚΗΣ ΕΠΕ	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΑΤΑΒΑΤΗΣ Α.Ε.	2009-2010	Περάτωση έως 2008
ΧΟΡΤΕΡΟΥ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΠΛΑΚΑ ΤΡΑΝΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΛΟΓΓΑΡΙΑ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΦΩΤΕΙΝΗ Α.Α.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΙΑΚΙΣ ΠΑΛΛΙΩΝ ΤΡΙΕΘΝΕΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΙΣΣΑΒΟΣ ΔΡΟΣΕΡΗ ΡΑΧΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΝΕΜΟΡΑΧΗ Α.Ε.	2009-2010	Περάτωση έως 2008
ΑΝΕΜΟΡΟΗ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΝΕΜΟΔΡΑΣΗ Α.Ε.	2009-2010	Περάτωση έως 2008
ΑΕΤΟΒΟΥΝΙ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΙΚΑΡΟΣ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΕΡΑΣΟΥΔΑ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΡΓΟΣΤΥΛΙΑΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΗ Α.Ε.	2009-2010	Περάτωση έως 2008
ΜΟΒΑΛ ΑΒΕΕ	2009-2010	Περάτωση έως 2008
ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ Α.Ε.	2010	Περάτωση έως 2009
ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Ε.Α.	2010	Περάτωση έως 2009

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται παραπάνω, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που

πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση στα αποτελέσματα χρήσης και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Η εταιρεία CONSORZIO ITALIA 2000 έχει ασκήσει κατά της Εταιρείας PROTERGIA A.E. αγωγή, με την οποία αξιώνει ποσό 573.881 ευρώ εντόκως, σε σχέση με τη σύμβαση για την εκτέλεση έργου στον ΘΗΣ Αγ. Νικολάου. Μέχρι τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να εκτιμηθεί η πιθανή έκβαση της υπόθεσης και ως εκ τούτου η εταιρεία δεν έχει προβεί στο σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης.

Υπάρχουν λοιπές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας ή του Ομίλου.

5.28 Μερίσματα προτεινόμενα και διανεμηθέντα

Η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η μη διανομή μερίσματος, λόγω της μη ύπαρξης κερδών τη χρήση 2012.

5.29 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Μισθωτοί	163	42	114	39
Ημερομίσθιοι	-	-	-	-
Σύνολο	163	42	114	39

5.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης έχουν απαλειφθεί. Ακολουθούν πίνακες που απεικονίζουν τις απαιτήσεις, τις υποχρεώσεις, τα έσοδα και τα έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα, με τις συνδεδεμένες εταιρείες:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Αγορές Εμπορευμάτων				
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	107.706	29.945	59.220	29.945
Σύνολο	107.706	29.945	59.220	29.945
Πωλήσεις Υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	671	44
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	1.084	37	1.084	37
Σύνολο	1.084	37	1.755	81
Αγορές Υπηρεσιών				
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	3.031	4.171	397	4.250
Σύνολο	3.031	4.171	397	4.250
	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Υπόλοιπα απαιτήσεων από πωλήσεις εμπορευμάτων/υπηρεσιών				
Θυγατρικές	-	-	60.166	11.774
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	1.412	30	1.342	30
Σύνολο	1.412	30	61.508	11.804
Χορηγηθείσες εγγυήσεις σε συνδεδεμένα μέρη				
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	75	75	75	75
Σύνολο	75	75	75	75
Υπόλοιπα υποχρεώσεων από αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	204.454	111.109	101.058	111.056
Σύνολο	204.455	111.109	101.058	111.056

Οι συναλλαγές με τις ανωτέρω εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση. Ο Όμιλος δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες.

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΟΜΙΛΟΣ PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ		PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ - Μητρική	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Βραχυπρόθεσμες παροχές				
- Μισθοί και Αμοιβές Δ.Σ.	1.681	468	1.396	468
- Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	95	25	87	25
Σύνολο	1.776	493	1.483	493

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και τις οικογένειές τους.

Επίσης, εκτός από τις εταιρείες που ενοποιούνται στον Όμιλο PROTERGIA και παρουσιάζονται στη σημείωση 1.3, η Εταιρεία είναι συνδεδεμένη με τις παρακάτω εταιρείες που ενοποιούνται στη Μητρική της εταιρεία, ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.

Όνομα θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	Χώρα που δραστηριοποιείται	% Συμμετοχής Μητρικής	Σχέση
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. "ΜΕΤΚΑ"	Ελλάδα	56.19%	Κοινή Μητρική
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	56.18%	Κοινή Μητρική
Ε.Κ.Μ.Ε. Α.Ε.	Ελλάδα	22.48%	Κοινή Μητρική
ΕΛΕΜΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	46.92%	Κοινή Μητρική
BRIDGE ACCESSORIES & CONSTRUCTION SYSTEMS TKT A.E	Ελλάδα	35.19%	Κοινή Μητρική
ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ Α.Ε.	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΟΧΜΑΤΩΝ Α.Β.Ε. "ΕΛΒΟ"	Ελλάδα	43.00%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΜΥΝΤΙΚΩΝ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ & ΣΙΑ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΕΡΕΥΝΑΣ "ΒΕΑΤ"	Ελλάδα	35.00%	Καθαρή Θέση
ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. ΑΜΥΝΤΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ	Ελλάδα	Κοινή Διοίκηση	Κοινή Μητρική
ΘΟΡΙΚΗ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΑΝΕΜΟΣΤΡΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	Ελλάδα	20.00%	Κοινή Μητρική
ΑΝΕΜΟΣΚΑΛΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	Ελλάδα	20.00%	Κοινή Μητρική
ΦΕΡΡΙΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
ΟΣΤΕΝΙΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
M&M ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	Ελλάδα	50.00%	Κοινή Μητρική
ΔΕΣΦΙΝΑ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	100.00%	Κοινή Μητρική
DROSCO HOLDINGS LIMITED	Κύπρος	46.92%	Κοινή Μητρική
STANMED TRADING LTD	Κύπρος	100.00%	Κοινή Μητρική
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCE S.A.	Λουξεμβούργο	100.00%	Κοινή Μητρική
RDA TRADING	Νήσοι Guernsey	100.00%	Κοινή Μητρική
ΜΥΝΕΚΤ INTERNATIONAL SKOPJE	Π.Γ.Δ.Μ.	100.00%	Κοινή Μητρική
RODAX ROMANIA SRL, ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙ ΡΟΥΜΑΝΙΑ	Ρουμανία	56.19%	Κοινή Μητρική
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ - ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	10.00%	Κοινή Μητρική
Κ/Ξ ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΤΕΕ-ΕΚΜΕ ΑΕ-ΤΜUCB SA-ΜΕΤΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	99.00%	Καθαρή Θέση
Κ/Ξ ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΤΕΕ-ΕΚΜΕ ΑΕ	Ελλάδα	10.00%	Καθαρή Θέση
ΜΕΤΚΑ BRAZI SRL	Ρουμανία	56.19%	Κοινή Μητρική
SOMETRA S.A.	Ρουμανία	92.79%	Κοινή Μητρική
ΜΕΤΚΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	56.19%	Κοινή Μητρική
DELTA PROJECT CONSTRUCT SRL	Ρουμανία	95.01%	Κοινή Μητρική
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ BELGRADE D.O.O.	Σερβία	92.79%	Κοινή Μητρική
POWER PROJECT	Τουρκία	56.19%	Κοινή Μητρική

5.31 Οικονομικές δεσμεύσεις

ποσά σε χιλ.€

Οικονομικές Δεσμεύσεις από ενοίκια και μισθώσεις αυτοκινήτων				
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ	2013	2014-2017	>2017
Αμιόχα Επενδυτική Ακινήτων Α.Ε.	Ενοίκια Αρτέμιδος 8	147	587	758
Αλουμίσιον Α.Ε.	Ενοίκιο Γηπέδου 200.000 τ.μ.	-	-	-
Αλουμίσιον Α.Ε.	Ενοίκιο Γηπέδου 22.521,11 τ.μ.	12	48	208
Αλουμίσιον Α.Ε.	Ενοίκιο Αποθήκης 1.011,74 τ.μ.	7	27	118
Ελλ.Βιομ.Κατεργ.Χάλυβος Α.Ε.	Ενοίκιο Γηπέδου 79.500 τ.μ.	-	-	-
Ολυμπία Εμπορ.& Τουρ.Επιχ. Α.Ε.	Ενοικίαση Αυτοκινήτων	41	76	-
Arval Hellas Α.Ε.	Ενοικίαση Αυτοκινήτων	61	107	-
Εμπορική Rent Α.Ε.	Ενοικίαση Αυτοκινήτων	46	-	-
Σύνολο		314	845	1.084

5.32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στις 2 Απριλίου 2013, η PROTERGIA εξαγόρασε το 100% της εταιρείας «ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τη μητρική εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» έναντι τιμήματος €281.400,00.

Στις 9 Απριλίου 2013, η 100% θυγατρική εταιρεία «ΑΡΓΥΡΙΤΗΣ ΓΑΙΑ Α.Ε.» εξαγόρασε το 100% της εταιρείας «ΦΕΡΡΙΤΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έναντι τιμήματος € 60.600,00.

Δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

1. Γενικές Αρχές

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

Η Protergia, ως Ολοκληρωμένη Επιχείρηση, έλαβε υπόψη της τις διατάξεις του Ν.4001/2011 (ΦΕΚ Α' 179) και την Οδηγία 2009/72 εκ, αρ.31 σχετικά με το διαχωρισμό των λογαριασμών ολοκληρωμένων επιχειρήσεων ηλεκτρισμού.

Με βάση τα ανωτέρω, τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για τις δραστηριότητες Παραγωγή και Προμήθεια (Εμπορία) στην Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας, όπως αυτές αναφέρονται στο άρθρο 141 του Ν.4001/2011 :

(α) Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.

(β) Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας σε Επιλέγοντες Πελάτες και Παροχή Υπηρεσιών Κοινής Ωφελείας (Εμπορία).

Η Εταιρία εξασκεί τις ανωτέρω δραστηριότητες μέσω της λειτουργίας εργοστασίου με καύσιμο φυσικό αέριο στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας, την χονδρική εμπορία ή trading.

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

Στους χωριστούς λογαριασμούς ανά δραστηριότητα αποσαφηνίζονται τα έσοδα που προέρχονται από το Σύστημα Μεταφοράς (ΑΔΜΗΕ) και το Δίκτυο Διανομής (ΔΕΔΗΕ).

Η Εταιρία δεν πραγματοποιεί σήμερα έσοδα από μεταφορά και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και έσοδα από παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, άλλη πηγή, ή καύσιμη ύλη.

Στο τέλος της χρήσης η Εταιρία συντάσσει και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ διαχωρισμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμό ανά δραστηριότητα, σύμφωνα με τα επισυναπτόμενα υποδείγματα.

Οι ανωτέρω καταστάσεις περιέχονται στις σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, οι οποίες εγκρίνονται και υπογράφονται κατά νόμο και περιέχουν πιστοποιητικό των ορκωτών ελεγκτών, στο οποίο θα υπάρχει αναφορά στους εγκεκριμένους από τη ΡΑΕ κανόνες, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 141 του Ν. 4001/2011.

2. Μέθοδοι και Κανόνες Κατανομής

Μέθοδοι και Λογιστικοί χειρισμοί

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

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

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

(α) Business Areas / Δραστηριότητες

- Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.
- Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας.
- Λοιπές δραστηριότητες εκτός ηλεκτρικής ενέργειας, ή Λοιπά.

(β) Business Areas εκτός δραστηριοτήτων

- Ενιαία Διοίκηση

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

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

Κανόνες Κατανομής Δαπανών και Εσόδων (Αποτελέσματα)

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

Στο τέλος κάθε χρήσης, τα υπόλοιπα των λογαριασμών της Ενιαίας Διοίκησης κατανέμονται απολογιστικά σε κάθε μια από τις δραστηριότητες (business areas α) με κλείδα κατανομής το ποσοστό συμμετοχής της κάθε μιας στο σύνολο των εσόδων της Εταιρίας κατά την εκάστοτε κλειόμενη χρήση.

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

Κανόνες Κατανομής Ενεργητικού και Παθητικού

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

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

Με βάση την ως άνω «κεφαλαιακή παραχώρηση», κατανέμονται ανά δραστηριότητα και τα εξής στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού : Χρηματικά διαθέσιμα και τυχόν χρηματοοικονομικά προϊόντα, φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις, προβλέψεις και αναβαλλόμενοι φόροι.

Περιεχόμενο Ετήσιων Εσόδων και Δαπανών Δραστηριοτήτων

Στους ετήσιους διαχωρισμένους Λογαριασμούς Αποτελεσμάτων Χρήσεως κάθε δραστηριότητας περιλαμβάνονται οι συναλλαγές της Εταιρίας με τρίτους, καθώς και ενδοομιλικές συναλλαγές, οι οποίες απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Ειδικότερα, σε κάθε δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα εξής :

α) Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται αποκλειστικά από τη λειτουργία σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Ειδικότερα,

Έσοδα από την λειτουργία του εργοστασίου στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας, ονομαστικής ισχύος 444 mw με καύσιμο φυσικό αέριο, όπως αυτά εκκαθαρίζονται και τιμολογούνται από/στους ΑΔΜΗΕ και ΛΑΓΗΕ (Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.)

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

β) Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας (Εμπορία)

Κατά τη χρήση 2012 η Εταιρία εξάσκησε την ανωτέρω δραστηριότητα μέσω της εμπορίας χονδρικής (trading).

Τα **Έσοδα** της Εμπορίας προέρχονται κυρίως από τις τιμολογήσεις στον ΛΑΓΗΕ και σε Εταιρίες του εσωτερικού και εξωτερικού.

Οι **Αγορές** αφορούν την προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας από ΛΑΓΗΕ και εταιρίες του εσωτερικού και εξωτερικού.

Τα **Έξοδα** αφορούν δικαιώματα εισαγωγής και εξαγωγής ΗΕ από τον ΑΔΜΗΕ, αμοιβές και έξοδα προσωπικού και διάφορα έξοδα.

γ) Λοιπές δραστηριότητες εκτός ΗΕ

Περιλαμβάνονται **Έσοδα** από υπηρεσίες διοίκησης, ενοίκια και παρεπόμενα έσοδα. Στα **Έξοδα** περιλαμβάνονται αμοιβές, δαπάνες, αποσβέσεις, χρηματοοικονομικά και έκτακτα αποτελέσματα, τα οποία αφορούν τις υπόλοιπες δραστηριότητες της Εταιρίας, εκτός Παραγωγής και Προμήθειας ΗΕ όπως αυτές αναφέρονται ανωτέρω.

PROTERGIA A.E. ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ & ΟΜΙΛΟΥ PROTERGIA 31/12/2012 ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €								
(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ PROTERGIA ΟΛΟΚΛ/ΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER	ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ ΛΟΙΠΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ PROTERGIA
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ								
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ								
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε ΛΑΓΗΕ	136.206	4.508	-	140.714	43.185	12.967	-	196.866
Πωλήσεις ΑΔΜΗΕ (ΑΔΙ-CR-ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ-ΕΠΙΚ.ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ)	105.618	5	-	105.624	54.165	-	-	159.789
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-	3.720	-	3.720	-	-	-	3.720
Λοιπές Πωλήσεις	-	156	1.715	1.871	-	-	(632)	1.239
								-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	241.824	8.390	1.715	251.929	97.350	12.967	(632)	361.614
ΕΞΟΔΑ & ΑΓΟΡΕΣ								
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-	(3.056)	-	(3.056)	-	-	-	(3.056)
Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από ΛΑΓΗΕ	-	(4.358)	-	(4.358)	-	-	-	(4.358)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(3.100)	(160)	(904)	(4.164)	(785)	(182)	-	(5.131)
Αμοιβές τρίτων	(2.062)	(625)	(99)	(2.786)	(691)	(665)	525	(3.617)
Αγορα Δικαιωμάτων CO2	(1.821)	-	-	(1.821)	(739)	-	-	(2.560)
Φυσικό Αέριο & LNG	(199.387)	-	-	(199.387)	(78.886)	-	-	(278.273)
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	(5.692)	(1)	(0)	(5.694)	(654)	(764)	109	(7.003)
Λοιπές παροχές τρίτων	(2.201)	(25)	(5)	(2.232)	(909)	(542)	74	(3.609)
Φόροι-Τέλη	(193)	(1)	(0)	(195)	(83)	(1.762)	-	(2.040)
Λοιπές Δαπάνες	(599)	(17)	(4)	(620)	(412)	(243)	-	(1.275)
Αποσβέσεις	(20.934)	(8)	(152)	(21.094)	(8.631)	(3.201)	-	(32.926)
Προβλέψεις	-	-	9	9	(14)	1	-	(4)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(2.789)	(8)	(2.472)	(5.269)	(5.012)	(3.251)	488	(13.044)
Ζημιές/(κέρδη) από συναλλαγματικές διαφορές	(324)	-	-	(324)	(1.201)	-	-	(1.526)
Εκτακτα έσοδα/έξοδα	(1.728)	76	69	(1.583)	57	125	(77)	(1.479)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ & ΑΓΟΡΩΝ	(240.830)	(8.183)	(3.559)	(252.572)	(97.962)	(10.483)	1.118	(359.900)
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	994	207	(1.844)	(643)	(612)	2.484	486	1.715

PROTERGIA A.E.									
ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ & ΟΜΙΛΟΥ PROTERGIA									
31/12/2012									
ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €									
	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΕΝΙΑΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ PROTERGIA ΟΛΟΚΛ/ΝΗΣ	ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Α.Ε.	ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	ΑΠΑΛΟΙΦΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ PROTERGIA
(Ποσά σε χιλιάδες €)									
Στοιχεία Ενεργητικού									
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού									
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	234.452	-	697	-	235.149	284.449	63.570	122	583.289
Υπεραξία Επιχείρησης	-	-	-	-	-	-	14.212	45.295	59.507
Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	91.662	16	10.444	-	102.122	6.145	9.178	116.938	234.384
Επενδύσεις Σε Ουγατρικές Επιχειρήσεις	-	-	-	173.918	173.918	-	140.296	(314.214)	-
Επενδύσεις Σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	-	-	-	7.808	7.808	-	604	1.146	9.558
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	3.470	3.470	421	416	-	4.307
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	-	100	141	-	241	3	603	1	848
	326.115	116	11.282	185.197	522.709	291.018	228.879	(150.714)	891.893
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού									
Αποθέματα - Συνολική αξία	4.309	-	-	-	4.309	6.659	81	-	11.049
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	96.665	3.953	46	-	100.664	93.572	8.444	(46)	202.634
Λοιπές Απαιτήσεις	1.844	445	-	60.277	62.567	4.518	12.736	(66.322)	13.499
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.728	21	240	-	3.989	5.545	5.002	(68)	14.468
	106.546	4.419	287	60.277	171.529	110.294	26.263	(66.436)	241.651
Στοιχεία Ενεργητικού	432.661	4.536	11.568	245.474	694.238	401.312	255.142	(217.149)	1.133.544
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις									
Ίδια Κεφάλαια									
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	5.487	5.487	3.138	47.885	(51.023)	5.487
Υπερ Το Άρτιο	-	-	-	370.360	370.360	108.995	50.888	(163.563)	366.680
Λοιπά αποθεματικά	-	-	-	(160)	(160)	(228)	680	(436)	(144)
Αποτελέσματα Εις Νέον	-	-	-	(4.363)	(4.363)	(2.203)	(18.008)	19.307	(5.267)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής				371.324	371.324	109.702	81.446	(195.715)	366.756
Μη ελέγχουσες συμμετοχές									50.596
Ίδια Κεφάλαια				371.324	371.324	109.702	81.446	(145.119)	417.352
Κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες	169.276	943	10.913	(181.132)					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις									
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-	-	-	3.855	3.855	-	67.527	-	71.382
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18.511	-	-	24.782	43.292	2.194	552	(6.103)	39.934
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	146	1	9	-	156	14	10	-	180
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	15.641	(167)	15.474
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	18.656	1	9	28.637	47.303	2.208	83.729	(6.270)	126.970
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις									
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	168.503	3.590	20	-	172.113	96.072	129	-	268.314
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	198	1	13	-	212	361	2.205	-	2.780
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	48.539	-	-	26.645	75.184	-	14.401	-	89.585
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	-	-	-	-	-	172.500	1.341	-	173.841
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	27.489	-	613	-	28.102	20.469	71.890	(65.760)	54.701
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	244.729	3.591	645	26.645	275.611	289.403	89.967	(65.760)	589.221
Σύνολο υποχρεώσεων	263.385	3.592	655	55.282	322.914	291.611	173.696	(72.030)	716.191
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις	432.661	4.535	11.568	245.474	694.238	401.312	255.142	(217.149)	1.133.544

Μαρούσι, 29 Απριλίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ-ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ**

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ649316/11.06.2006

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ044243/11.01.2007

ΝΤΙΝΟΣ ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ
Α.Δ.Τ. Ξ110308/01.03.1988

ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 0018390