

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις  
για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» την 27.03.2017 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.protergia.gr](http://www.protergia.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

**Ντίνος Μπενρουμπή**

**Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου .....	4
B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....	11
Γ. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων .....	14
Δ. Κατάσταση Συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων .....	15
Ε. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης .....	16
ΣΤ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων .....	17
Z. Κατάσταση ταμειακών ροών .....	18
1.1 Γενικές Πληροφορίες .....	19
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων .....	20
1.3 Σημαντικά Γεγονότα .....	20
2.1 Σημείωση συμμόρφωσης .....	22
2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις .....	23
2.3 Κρίσεις της Διοίκησης .....	23
2.4 Εκτιμήσεις και υποθέσεις .....	23
2.5 Πληροφόρηση κατά τομέα .....	24
2.6 Υποχρέωση εκπομπών Ρύπων .....	25
3. Βασικές λογιστικές αρχές .....	25
3.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές .....	25
3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	31
3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	32
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	32
3.5 Αποθέματα .....	33
3.6 Εμπορικές απαιτήσεις .....	33
3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	34
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο .....	34
3.9 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση .....	34
3.10 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος .....	34
3.11 Παροχές στο προσωπικό .....	35
3.12 Προβλέψεις .....	36
3.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων .....	36
3.14 Μισθώσεις .....	37
3.15 Διανομή μερισμάτων .....	37
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων .....	37
4.1 Επιμετρήσεις Εύλογης αξίας .....	41
4.2 Λογιστική Αντιτάθμισης .....	42
5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις .....	44
5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	44
5.2 Ασώματες ακινητοποιήσεις .....	45
5.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις .....	46
5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	47
5.5 Αποθέματα .....	47

5.6 Πελάτες και λουπές Εμπορικές Απαιτήσεις .....	47
5.7 Λουπές απαιτήσεις.....	47
5.8 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	47
5.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	48
5.10 Ίδια κεφάλαια.....	48
5.11 Δανειακές Υποχρεώσεις .....	49
5.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία .....	49
5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	50
5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	50
5.15 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις .....	51
5.16 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	51
5.17 Πωλήσεις.....	51
5.18 Κόστος Πωληθέντων .....	52
5.19 Έξοδα Διοίκησης.....	52
5.20 Έξοδα Διάθεσης.....	52
5.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης.....	53
5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα .....	53
5.23 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα.....	53
5.24 Φόροι εισοδήματος.....	54
5.25 Εμπράγματα Βάρη.....	54
5.26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις .....	54
5.27 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....	56
5.28 Ανειλημμένες υποχρεώσεις λειτουργικής Εκμίσθωσης.....	56
5.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	56
5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού .....	57
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι – ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ.....	58

## Α. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

### 1. ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2016-31/12/2016

Στην εγχώρια αγορά ενέργειας η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας συνεχίζει να επηρεάζεται αρνητικά από την αδύναμη πορεία της ελληνικής οικονομίας. Συγκεκριμένα, το 2016 η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας μειώθηκε οριακά 0,3%. Όσον αφορά στο μείγμα παραγωγής, η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από λιγνίτη περιορίστηκε για πρώτη φορά χαμηλότερα από τις 15 TWhrs με το ποσοστό συμμετοχής να ανέρχεται σε 29,1% από 37,8% το 2015. Η μείωση αυτή υπερκαλύφθηκε από την κατακόρυφη αύξηση (+71%) της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες με καύσιμο ΦΑ. Είναι ενδεικτικό ότι η συμμετοχή του ΦΑ διαμορφώθηκε στο 24,4% από 14,1% το 2015. Αύξηση παρουσίασε η παραγωγή από ΑΠΕ (+8,5%) ενώ μειωμένη ήταν η υδροηλεκτρική παραγωγή και οι καθαρές εισαγωγές κατά 10,2% και 8,46% αντίστοιχα. Συνέπεια των παραπάνω εξελίξεων, ήταν η περαιτέρω μείωση της μέσης Οριακής Τιμής Συστήματος (ΟΤΣ) που υποχώρησε στα €42,9 (-17,5% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους). Στην αγορά λιανικής, η συμμετοχή των ιδιωτών προμηθευτών αυξήθηκε σε 9,7% την 31/12/2016 από 5,4% στο τέλος του 2015. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία το 2016 ενίσχυσε σημαντικά την παρουσία της τόσο στην παραγωγή όσο και στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας. Συγκεκριμένα, υπερδιπλασίασε το μερίδιο της και κατέλαβε την 1η θέση ανάμεσα στους ιδιώτες προμηθευτές με ποσοστό 2,6%, ενώ ο σταθμός ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας, ισχύος 444,48 MW («Σταθμός»), λειτούργησε ικανοποιητικά καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης με παραγωγή 1.475.216 MWh.

Η Εταιρεία έχει την πολιτική να αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοση της σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας αντίστοιχα διορθωτικά μέτρα. Για την μέτρηση της αποδοτικότητας της χρησιμοποιεί τους κατωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες :

- **EBITDA** (Operating Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization) - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»: Η Εταιρεία ορίζει το μέγεθος «EBITDA» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά - επενδυτικά αποτελέσματα και συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων)

- **ROCE** (Return on Capital Employed) – «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια τα οποία είναι το άθροισμα της Καθαρής Θέσης και του συνόλου των δανείων.

- **ROE** (Return on Equity) – «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με τα Ίδια κεφάλαια.

Οι παραπάνω δείκτες για το 2016 σε σύγκριση με το 2015 κινήθηκαν ως εξής:

	2016	2015
EBITDA*	30.604	5.906
ROCE	1,75%	-7,93%
ROE	2,95%	-17,80%

\*EBITDA σε χιλ.€.

## 2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

### Μεταβατικός μηχανισμός διασφάλισης επάρκειας ισχύος

Την 31/12/2014 έληξε η ισχύς του μεταβατικού μηχανισμού διασφάλισης επάρκειας ισχύος. Για τον νέο μεταβατικό μηχανισμό αποζημίωσης ευελιξίας, με προβλεπόμενη ισχύ από 1/1/2015, παρότι είχαν ολοκληρωθεί, από τον Ιανουάριο 2015, όλες οι διαδικασίες δημόσιας διαβούλευσης τα τελευταία στοιχεία από την πλευρά της Ελλάδας προς τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού (Γ.Δ.Α.) της Ε.Ε. πήγαν με μεγάλη καθυστέρηση (Σεπτέμβριος 2015), με αποτέλεσμα να παρέλθει ο χρόνος που απαιτείτο για τη θέση σε ισχύ του μηχανισμού για τη χρήση του 2015. Συνεπεία αυτού, τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εταιρείας για τη χρήση 2015 εμφανίζονται μειωμένα κατά το ποσό των € 20 εκ. περίπου.

Ο Μεταβατικός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας θεσπίστηκε τελικά νομοθετικά και τέθηκε σε εφαρμογή από την 1.5.2016, σε συνέχεια της υπ' αριθ. C (2016) 1791 εγκριτικής απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (31.3.2016), με το άρθρο 150 του ν. 4389/2016 κατ' εφαρμογή των οριζόμενων στο 3ο Μνημόνιο Συνεργασίας μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας και των Θεσμών, όπως αυτό ενσωματώθηκε στο ν. 4336/2015.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ίδια διάταξη, η διάρκεια του μηχανισμού ορίζεται σε δώδεκα (12) μήνες, δηλ. έως την 30.4.2017 (εκτός αν νωρίτερα τεθεί σε εφαρμογή ο μόνιμος μηχανισμός διασφάλισης επάρκειας ή και ευελιξίας του Συστήματος Ηλεκτρικής Ενέργειας).

Το Μοναδιαίο Τίμημα Πληρωμής Ισχύος, δηλ. η αμοιβή που καταβάλλεται από τον Διαχειριστή του Συστήματος προς τους Επιλεγέντες Παραγωγούς, έχει καθοριστεί νομοθετικά σε σαράντα-πέντε χιλιάδες (45.000) ευρώ/MW διαθέσιμης ισχύος για το ανωτέρω χρονικό διάστημα, και με ανώτατο όριο καταβολής τα δεκαπέντε(15) εκατομμύρια ευρώ ανά επιλέξιμη μονάδα ηλεκτροπαραγωγής.

Στις 18.7.2016 ολοκληρώθηκε η διαβούλευση που διενήργησε η Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας για τις λεπτομέρειες εφαρμογής του κανονισμού. Ρητώς προβλέπεται στο νόμο ότι το έσοδο των επιλεγισών μονάδων διασφαλίζεται από την εκκίνηση εφαρμογής του Μεταβατικού Μηχανισμού Αποζημίωσης Ευελιξίας, ήτοι από 1.5.2016, αλλά εισπράττεται από το χρόνο εγγραφής τους στο ως άνω «Μητρώο Ευέλικτων Μονάδων». Σημειώνεται ότι αν ο εν λόγω μηχανισμός είχε τεθεί σε εφαρμογή από την 1/1/2016, το EBITDA της Εταιρείας θα ήταν αυξημένο κατά 4,9 εκ. €.

### Δημοπρασίες ΝΟΜΕ

Η Εταιρεία, σε εφαρμογή του Κώδικα Συναλλαγών Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας βάσει του οποίου και ορίζονται, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των Επιλέξιμων Προμηθευτών και Εμπόρων, του Λειτουργού της Αγοράς και των Πωλητών Προθεσμιακών Προϊόντων, συμμετείχε τον Οκτώβριο του 2016 στη Δημοπρασία Πώλησης Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας. Από τη συνολική ποσότητα των 460 Mwh που διατέθηκαν προς Δημοπρασία, η εταιρεία προμηθεύτηκε 105 Mwh, με τιμή αγοράς 37,37 €/MWh.

## **Λιανική αγορά**

Τον Ιούνιο ανακοινώθηκε η στρατηγική συνεργασία της Εταιρείας και του Ομίλου ΟΤΕ στο χώρο της λιανικής αγοράς. Στο πλαίσιο αυτό, τα καταστήματα COSMOTE και ΓΕΡΜΑΝΟΣ εμπλουτίζουν το χαρτοφυλάκιο υπηρεσιών που προσφέρουν στους πελάτες τους με την προμήθεια ηλεκτρικού ρεύματος από την Εταιρεία. Παράλληλα, η PROTERGIA ενισχύει το δίκτυο σημείων πώλησης και προώθησης των προϊόντων της, καθώς θα διατίθενται σε κάθε γωνία της Ελλάδας μέσα από περισσότερα από 450 καταστήματα COSMOTE και ΓΕΡΜΑΝΟΣ.

## **Εταιρικός Μετασχηματισμός**

Την 14.12.2016 ανακοινώθηκε η απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (στο εξής η «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ»), «ΜΕΤΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής η «ΜΕΤΚΑ»), «ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ» (στο εξής η «ΑτΕ»), «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (στο εξής η «Protergia») και «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (στο εξής η «Protergia Thermo») έναρξης της συγχώνευσης δι' απορρόφησης της ΜΕΤΚΑ, της ΑτΕ, της Protergia και της Protergia Thermo από τη ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ.

Η νέα ευέλικτη δομή θα επωφεληθεί από σημαντική μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους, οικονομίες κλίμακας, βελτιστοποίηση των διαδικασιών προμήθειας, ομογενοποίηση και βελτίωση της αξιοποίησης του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και από την ανταλλαγή τεχνογνωσίας, εμπειρίας και βέλτιστων πρακτικών μεταξύ των διάφορων τμημάτων της νέας οντότητας, με αποτέλεσμα την επίτευξη σημαντικών λειτουργικών συνεργειών. Το νέο, ευέλικτο και απλοποιημένο σχήμα θα παράσχει ενισχυμένη χρηματοοικονομική ευελιξία, καθιστώντας δυνατή τη διαφοροποίηση των ταμειακών ροών της νέας ενοποιημένης εταιρείας καθώς και την ενδυνάμωση του ισολογισμού της. Η συγχώνευση, όπως αποφασίστηκε καταρχήν από τα Διοικητικά Συμβούλια των μετασχηματιζόμενων εταιρειών, φέρει ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.12.2016 και θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές, του ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του ν. 4438/2016, των άρθρων 69 -78 του κ.ν. 2190/1920 και εν γένει της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας. Ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως τις 30/08/2017.

## **Άδεια προμήθειας Φυσικού Αερίου**

Η ΡΑΕ, με απόφαση που έλαβε στο τέλος του Α' τριμήνου 2016, χορήγησε στην Εταιρεία Άδεια Προμήθειας Φυσικού Αερίου με δικαίωμα για πώληση φυσικού αερίου σε Επιλέγοντες πελάτες, γεγονός που σηματοδοτεί την έναρξη της νέας αυτής δραστηριότητας, στο μέτρο που νομοθετικά θα απελευθερώνεται η σχετική αγορά .

### 3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Η εταιρεία, σημείωσε ανάπτυξη μεγεθών το 2016, καθώς ενίσχυσε τα μερίδια αγοράς που κατέχει στην παραγωγή και στη λιανική αγορά ενέργειας. Συγκεκριμένα, κατέγραψε κύκλο εργασιών € 242,9 εκ. το 2016, έναντι € 123,9 εκ. το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας αύξηση 96%. Τα κέρδη Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν σε € 30,60 εκ. το 2016 έναντι € 5,90 εκ. το 2015 και τα Καθαρά Αποτελέσματα μετά από Φόρους σε κέρδη € 2,58 εκ. το 2016 έναντι ζημιών € -15,15 εκ. το 2015. Αντίστοιχα, τα Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) σημείωσαν κέρδη € 12,65 εκ. το 2016 έναντι ζημιών € -7,87 εκ. το 2015 και το Αποτέλεσμα προ Φόρων κέρδη € 3,36 εκ. το 2016 έναντι ζημιών € -15,16 εκ. το 2015.

### 4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

#### Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: Πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συναλλαγματικό, επιτοκίου και κίνδυνο διακύμανσης τιμής προϊόντων. Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, όπου είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

#### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στην έκταση που θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη 31 Δεκεμβρίου 2015 αναλύεται στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων (notes).

#### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Την 31/12/2016 εμφανίζεται μια προσωρινή αρνητική διαφορά μεταξύ του κυκλοφορούντος ενεργητικού και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας, ύψους € 156 εκ. η οποία δεν θα υφίσταται μετά την ολοκλήρωση της

απορρόφησης της Εταιρίας από την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., σύμφωνα με το από 14/12/2016 πρακτικό ΔΣ της Εταιρίας. Σύμφωνα με το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, η ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. θα απορροφήσει επίσης, τη μητρική της Εταιρίας PROTERRIA και τις συγγενείς εταιρίες ΜΕΤΚΑ Α.Ε. και ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. με αποτέλεσμα τη δημιουργία θετικών κεφαλαίων κίνησης κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης των συγχωνεύσεων.

Ειδικότερα για την Εταιρία, επί € 247 εκ. υφιστάμενων συνολικών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

- Ποσά € 62,6 εκ. αφορούν υποχρεώσεις προς τη συνδεδεμένη εταιρεία ΜΕΤΚΑ Α.Ε., € 9,4 εκ. προς την ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και € 30,8 εκ. προς λοιπές (συγγενείς) εταιρίες του Ομίλου.
- Ποσό δανειακών υποχρεώσεων € 72,5 εκ. το οποίο εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αφορά το προσωρινό υπόλοιπο κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου της εταιρείας, η σύμβαση του οποίου προβλέπει παράταση της διάρκειας του για 2 + 2 χρόνια. Συγκεκριμένα, ο σχετικός όρος της υφιστάμενης δανειακής σύμβασης προβλέπει ότι «Ο Εκδότης δικαιούται, αλλά δεν υποχρεούται, με έγγραφη δήλωσή του προς τους Ομολογιούχους, να αιτηθεί, παράταση αναφορικά με το σύνολο (και όχι μέρος) των Ομολογιών». Στη βάση αυτή, η Εταιρεία διαπραγματεύεται τους όρους της αρχικής προβλεπόμενης παράτασης 2 ετών και η ανανέωση του εν λόγω δανεισμού θεωρείται εύλογη. Προς τούτο συνηγορούν και οι υπόλοιπες σχετικές αναφορές της δανειακής σύμβασης, σύμφωνα με τις οποίες καθορίζονται οι δόσεις κεφαλαίου και το επιτόκιο των ετών 2017-2018, αλλά και οι δόσεις της επόμενης παράτασης 2 ακόμα ετών, στα πλαίσια της αρχικής άτυπης συμφωνίας πλαίσιο των τραπεζών για συνολική διάρκεια δανείου 7-10 έτη, με βάση την οποία άλλωστε υπολογίζονται και οι αναφερόμενες στη σύμβαση δόσεις κεφαλαίου.

Περαιτέρω, εντός της παρούσας χρήσης αναμένονται σημαντικές εισπράξεις απαιτήσεων από την προηγούμενη χρήση, κυρίως σε ότι αφορά τις αποζημιώσεις για ΑΔΙ ποσού € 10 εκ., έναντι των οποίων το Μάρτιο του 2017 εισπράχθηκε ποσό €1,2 εκ. και την σταδιακή εξόφληση παλαιών υπολοίπων του ΛΑΓΗΕ ποσού € 13,4 εκ., έναντι των οποίων ήδη εισπράχθηκαν 2 από τις 12 δόσεις διακανονισμού οφειλής μετά και την απόφαση του ΣτΕ Νο 1761/2016. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση παραγωγής όπως φαίνεται και από τη λειτουργία του πρώτου διμήνου, αναμένεται να ενισχύσει την λειτουργική κερδοφορία της Εταιρείας και αντίστοιχα τη ρευστότητα και τη χρηματοοικονομική της θέση.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2016 και την 31 Δεκεμβρίου 2015 αντίστοιχα αναλύεται στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων (notes).

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η έκθεση της εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της εταιρείας.

Το νόμισμα λειτουργίας της εταιρείας είναι το Ευρώ. Ο κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών προκύπτει κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε Δολάριο Αμερικής (USD). Η εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο USD, κυρίως μέσω της προμήθειας ανταλλακτικών.



Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα μέτρα για την αντιστάθμιση του κινδύνου μεταβολής από την ισοτιμία.

#### **Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων**

Η Εταιρεία επηρεάζεται από τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών του φυσικού αερίου και ρύπων, καθώς η όποια διακύμανση στις τιμές επιδρά στο κόστος παραγωγής. Η μεταβολή στις τιμές του φυσικού αερίου και ρύπων επιδρά και στην Οριακή Τιμή Συστήματος (ΟΤΣ) ανάλογα με το μίγμα της αγοράς, με επίδραση στο κόστος παραγωγής αλλά και στο έσοδο της Εταιρείας.

#### **Κίνδυνος επιτοκίων**

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο δανεισμός της εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε € 104,7 εκ. (Αναλυτικός πίνακας των δανειακών υποχρεώσεων παρατίθεται στην σημείωση 5.11). Πολιτική της εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών της.

#### **Επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα**

Η οικονομική δραστηριότητα και τα μακροοικονομικά της στοιχεία της Ελλάδας επηρεάστηκαν σημαντικά από τις επιπτώσεις της επιβολής ελέγχων στην κίνηση των κεφαλαίων (capital controls), καθώς και από τα επιπλέον μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής, μετά την συμφωνία και την εφαρμογή των μέτρων για το νέο πακέτο στήριξης. Η Εταιρεία παρακολουθούσε και συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

### **5. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ**

Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η μη διανομή μερίσματος.

### **6. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΝΕΑ ΧΡΟΝΙΑ**

Η Εταιρεία στοχεύει σε περαιτέρω αύξηση των πωλήσεων της στην Παραγωγή και Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας, ενώ η συνεργασία με την COSMOTE αναμένεται να δώσει επιπλέον ώθηση στην αγορά της Λιανικής.

Παρά την πρόοδο που επιτεύχθηκε τα προηγούμενα χρόνια η αγορά ενέργειας παραμένει σε μεταβατικό στάδιο και θα χρειαστεί προώθηση σημαντικών ρυθμιστικών αλλαγών ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για την ενίσχυση του ανταγωνισμού και το ουσιαστικό άνοιγμα της αγοράς.

## **7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31/12/2016, όπως και την 31/12/2015, ανέρχεται στο ποσό των € 20,08 εκ και τα λοιπά αποθεματικά στο ποσό των € 68,99 εκ και € 69,01 εκ αντίστοιχα.

## **8. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (η Εταιρεία), «ΜΕΤΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ», και «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» αποφάσισαν την συγχώνευση δι' απορρόφησης τους από την εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, του ν. 4172/2013, του ν.4438/2016 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

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

**Ντίνος Μπενρουμπή**

**Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της**

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ**

## **B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε. ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ.

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε. ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε. ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε. ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Επίσης, ελέγξαμε τις διαχωρισμένες κατά δραστηριότητα καταστάσεις οικονομικής θέσης της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2016, καθώς και τις διαχωρισμένες, κατά δραστηριότητα καταστάσεις συνολικού εισοδήματος προ φόρων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι καταστάσεις οικονομικής θέσης και οι καταστάσεις συνολικού εισοδήματος προ φόρων (εφεξής «διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις») συντάχθηκαν με ευθύνη της Διοίκησης της PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε. ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 και την υπ' αριθ. 43/2014 απόφαση της ΡΑΕ αναφορικά με την έγκριση των κανόνων κατανομής του Ενεργητικού και Παθητικού και των Δαπανών και Εσόδων, των οποίων η μεθοδολογία λογιστικού διαχωρισμού περιγράφεται αναλυτικά στο Παράρτημα Ι των σημειώσεων επί των οικονομικών καταστάσεων.

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 συνολικού εισοδήματος 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 υπ' αριθ. 43/2014 εγκριτική απόφαση της ΡΑΕ.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2017  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081



## Γ. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
<b>Πωλήσεις</b>	242.922.311	123.933.522
Κόστος Πωληθέντων	(217.532.356)	(123.654.939)
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>25.389.955</b>	<b>278.583</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	574.158	268.464
Έξοδα διάθεσης	(6.504.056)	(2.773.500)
Έξοδα διοίκησης	(6.798.378)	(5.637.136)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(13.833)	(12.492)
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων</b>		
<b>Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>	<b>12.647.846</b>	<b>(7.876.081)</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	92.676	305.517
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(7.308.102)	(7.275.875)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(2.074.488)	(313.335)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>3.357.931</b>	<b>(15.159.775)</b>
Φόρος Εισοδήματος	(774.305)	9.438
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>2.583.626</b>	<b>(15.150.337)</b>
<b>Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (EBITDA)</b>	<b>30.603.979</b>	<b>5.906.238</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις παρατίθενται στις σελίδες 44-64 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

#### Δ. Κατάσταση Συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.		
(Ποσά σε €)	31/12/2016	31/12/2015
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:</b>		
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	2.583.626	(15.150.337)
<b>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:</b>		
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	(22.595)	(13.453)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	6.553	6.916
<b>Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:</b>		
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	(12.565)	(439.069)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	3.644	114.175
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:</b>	<b>(24.964)</b>	<b>(331.431)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>2.558.662</b>	<b>(15.481.768)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδιδόμενα σε:</b>		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	2.558.662	(15.481.768)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις παρατίθενται στις σελίδες 44-64 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ε. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΠΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
31/12/2016	31/12/2015

(Ποσά σε €)

### Στοιχεία Ενεργητικού

#### Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	196.755.313	205.765.264
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	81.150.469	82.300.896
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	7.830.982	5.111.434
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	265.292	246.092
	<b>286.002.057</b>	<b>293.423.685</b>

#### Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Αποθέματα - Συνολική αξία	8.703.810	9.019.649
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	50.918.203	35.518.314
Λοιπές Απαιτήσεις	24.763.239	9.888.486
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.229.764	13.315.761
	<b>90.615.017</b>	<b>67.742.210</b>

#### Στοιχεία Ενεργητικού

**376.617.073 361.165.895**

### Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις

#### Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο	20.080.000	20.080.000
Λοιπά αποθεματικά	68.988.623	69.013.587
Αποτελέσματα Εις Νέον	(1.384.593)	(3.968.219)
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>87.684.030</b>	<b>85.125.369</b>

#### Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	36.142.936	32.661.652
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	192.441	148.061
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.741.829	1.781.800
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>42.077.207</b>	<b>34.591.513</b>

#### Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	86.513.948	123.997.292
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	7.439.277	3.707.361
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	32.229.044	29.570.518
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	72.501.998	76.441.043
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	13.122	557
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	48.158.447	7.732.243
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>246.855.836</b>	<b>241.449.014</b>

#### Σύνολο υποχρεώσεων

**288.933.043 276.040.527**

#### Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις

**376.617.073 361.165.895**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις παρατίθενται στις σελίδες 44-64 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## ΣΤ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	
<b>Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-</b>	<b>20.080.000</b>	-	<b>69.200.019</b>	<b>12.027.118</b>	<b>101.307.137</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u></b>					
Διανομή Μερισμάτων	-	-	-	(700.000)	(700.000)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	145.000	(145.000)	-
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>145.000</b>	<b>(845.000)</b>	<b>(700.000)</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	(15.150.337)	(15.150.337)
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(439.069)	-	(439.069)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	6.916	-	6.916
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	(13.453)	-	(13.453)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	114.175	-	114.175
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(331.431)</b>	<b>(15.150.337)</b>	<b>(15.481.768)</b>
<b>Υπόλοιπο τέλους 31/12/2015</b>	<b>20.080.000</b>	<b>-</b>	<b>69.013.587</b>	<b>(3.968.219)</b>	<b>85.125.369</b>
<b>Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2016, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-</b>	<b>20.080.000</b>	-	<b>69.013.587</b>	<b>(3.968.219)</b>	<b>85.125.369</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</u></b>					
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	2.583.626	2.583.626
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(12.565)	-	(12.565)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	6.553	-	6.553
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	(22.595)	-	(22.595)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	3.644	-	3.644
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24.964)</b>	<b>2.583.626</b>	<b>2.558.662</b>
<b>Υπόλοιπο τέλους 31/12/2016</b>	<b>20.080.000</b>	<b>-</b>	<b>68.988.623</b>	<b>(1.384.593)</b>	<b>87.684.030</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις παρατίθενται στις σελίδες 44-64 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ζ. Κατάσταση ταμειακών ροών

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη Περιόδου	2.583.626	(15.150.337)
<b>Προσαρμογή για:</b>		
Φόρο	774.305	(9.438)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	14.575.873	10.449.840
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.380.260	3.332.480
Προβλέψεις	(22.595)	-
Έσοδα τόκων	(92.676)	(305.517)
Έξοδα τόκων	7.308.102	7.275.875
	<b>25.923.269</b>	<b>20.743.240</b>
<b>Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης</b>		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	315.839	(2.413.324)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(32.050.029)	16.308.787
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	17.224.856	9.357.749
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	44.380	33.639
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	14.041.941	28.879.754
Καταβληθέντες τόκοι	(5.962.155)	(6.947.853)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	-	(2.138.951)
<b>Καθαρές ταμ. ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>8.079.786</b>	<b>19.792.950</b>
<b>Καθαρές Ταμ. ροές από επενδυτικές δρα/τες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων	(11.372.306)	(1.088.112)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2.229.833)	(60.838)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	67.064	572.114
<b>Καθαρές Ταμ. ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(13.535.075)</b>	<b>(576.836)</b>
<b>Καθαρές Ταμ. ροές από χρηματοδοτικές δρα/τες</b>		
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(700.000)
Δάνεια αναληφθέντα	73.930.553	24.827.332
Αποπληρωμή δανεισμού	(75.561.261)	(34.616.479)
<b>Καθαρές Ταμ. ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.630.708)</b>	<b>(10.489.147)</b>
<b>Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		
	<b>(7.085.996)</b>	<b>8.726.967</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	13.315.761	4.588.794
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>6.229.764</b>	<b>13.315.761</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις παρατίθενται στις σελίδες 44-64 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

### 1.1 Γενικές Πληροφορίες

Την 02/04/2013 η μητρική εταιρεία «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» απέκτησε το 100% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας «ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την μητρική εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ». Με τη μεταβίβαση αυτή η εταιρεία «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» κατέστη μοναδικός μέτοχος της εταιρείας «ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Με απόφαση από τις 09/04/2013 της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας «ΒΥΡΙΛΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αποφασίσθηκε η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας σε «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ». Με την από 30/09/2013 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίσθηκε η αλλαγή του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας σε «PROTERGIA Α.Ε.» η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 120052 την 9/12/2013.

Η Εταιρεία «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (εφεξής «**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.**» ή **Εταιρεία**) ιδρύθηκε το 2009. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο Δήμο Αμαρουσίου (Αρτέμιδος 8, 151 25) και είναι εγγεγραμμένη στο Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών, στη Διεύθυνση Μητρώων και Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων, Τμήμα Μητρώου/Υπηρεσία Γ.Ε.Μ.Η, με αριθμό μητρώου 908430100. Με απόφαση από τις 21/11/2013 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, αποδέχτηκε την απορρόφηση του κλάδου παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας της μητρικής εταιρείας «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» («**Κλάδος**»), σύμφωνα με τη λογιστική κατάσταση του Κλάδου την 31/08/2013 και κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993. Η ανωτέρω απόσχιση και εισφορά Κλάδου εγκρίθηκε βάσει της υπ' αριθμόν 24018/13-06/12/2013 σχετ. 22999/13 Απόφαση του Αντιπεριφερειάρχου Π.Ε. Βορείου Τομέα Αθηνών.

Η ανωτέρω απόσχιση και εισφορά Κλάδου καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 140977 και εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν 24018/13-06/12/2013 σχετική 22999/13 Απόφαση του Αντιπεριφερειάρχου Π.Ε. Βορείου Τομέα Αθηνών.

Στον Κλάδο που εισφέρθηκε και απορροφήθηκε κατά τα ανωτέρω από την Εταιρεία, περιλαμβάνεται ο σταθμός ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας, ονομαστικής ισχύος 444,48 MW («**Σταθμός**»).

Οι οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 27.03.2017. Όλα τα ποσά αναφέρονται σε Ευρώ εκτός και εάν αναφέρεται διαφορετικά.

## 1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού, είναι:

- α) η σχεδίαση, κατασκευή, λειτουργία, συντήρηση, διαχείριση και εκμετάλλευση μονάδας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στην περιοχή Αγίου Νικολάου Βοιωτίας, περιλαμβανομένης της πώλησης και εκμετάλλευσης ηλεκτρικής ενέργειας, ισχύος, θερμικής ενέργειας κτλ από τη μονάδα αυτή,
- β) η εν γένει απόκτηση και μεταβίβαση (περιλαμβανομένης της αγοράς και πώλησης/προμήθειας) ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας καθώς και η απόκτηση και μεταβίβαση (περιλαμβανομένης της αγοράς και πώλησης) δικαιωμάτων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, στην Ελλάδα και το εξωτερικό, και γενικά η διενέργεια οποιασδήποτε συναλλαγής σε οποιαδήποτε αγορά, με αντικείμενο τα ανωτέρω,
- γ) η απόκτηση (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς), αποθήκευση, αεριοποίηση, μεταφορά, διανομή και μεταβίβαση (συμπεριλαμβανομένης της πώλησης/προμήθειας) σε τρίτους φυσικού αερίου (υγροποιημένου ή μη), που προέρχεται από εγχώρια κοιτάσματα ή εισάγεται από το εξωτερικό, και γενικά διενέργεια οποιασδήποτε συναλλαγής με αντικείμενο το φυσικό αέριο (υγροποιημένο ή μη),
- δ) η παροχή υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης σταθμού συμπαραγωγής ηλεκτρισμού – θερμότητας στον Άγιο Νικόλαο Βοιωτίας κυριότητας της Αλουμίνιον Ανώνυμος Εταιρεία,
- ε) η κατασκευή, απόκτηση, μίσθωση, εκμίσθωση, υπομίσθωση και εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων και η απόκτηση, μίσθωση, εκμίσθωση, υπομίσθωση και εν γένει εκμετάλλευση κινητών (συμπεριλαμβανομένων μηχανημάτων, ηλεκτρομηχανολογικού και μηχανολογικού εξοπλισμού, εξαρτημάτων, ανταλλακτικών και οχημάτων, πάσης φύσεως), στην Ελλάδα και το εξωτερικό, εφόσον αυτά προορίζονται για την προαγωγή των υπολοίπων σκοπών της Εταιρείας,
- στ) η διενέργεια κάθε επιχειρηματικής πράξης και η ανάληψη κάθε δραστηριότητας ή ενέργειας, που είτε σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τους παραπάνω σκοπούς της Εταιρείας, είτε τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας κρίνουν ότι είναι ή μπορεί να είναι ωφέλιμη για την υλοποίηση του εταιρικού σκοπού, όπως αυτός περιγράφεται στο παρόν άρθρο, με εξαίρεση την απόκτηση σημαντικών περιουσιακών στοιχείων εκτός Ελλάδος.

Για την επιδίωξη των παραπάνω σκοπών της η Εταιρεία μπορεί: α) να συνεργάζεται με οποιονδήποτε πρόσφορο τρόπο με φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία επιδιώκουν όμοιους ή συναφείς σκοπούς, β) να υλοποιεί με κατάλληλες επενδύσεις όλους τους προαναφερόμενους σκοπούς και δραστηριότητες, γ) να συμμετέχει στη χονδρική και λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, στην αγορά και στους μηχανισμούς ισχύος και γενικά να δραστηριοποιείται σε κάθε τομέα που σχετίζεται με τα αναφερόμενα ανωτέρω, δ) να ιδρύει καταστήματα, υποκαταστήματα, πρακτορεία, γραφεία και αντιπροσωπείες, ε) να συμμετέχει σε οποιοδήποτε διαγωνισμό με αντικείμενο που εμπίπτει στο σκοπό της, στ) να συμβάλλεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

## 1.3 Σημαντικά Γεγονότα

### Μεταβατικός μηχανισμός διασφάλισης επάρκειας ισχύος

Την 31/12/2014 έληξε η ισχύς του μεταβατικού μηχανισμού διασφάλισης επάρκειας ισχύος. Για τον νέο μεταβατικό

μηχανισμό αποζημίωσης ευελιξίας, με προβλεπόμενη ισχύ από 1/1/2015, παρότι είχαν ολοκληρωθεί, από τον Ιανουάριο 2015, όλες οι διαδικασίες δημόσιας διαβούλευσης τα τελευταία στοιχεία από την πλευρά της Ελλάδας προς τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού (Γ.Δ.Α.) της Ε.Ε. πήγαν με μεγάλη καθυστέρηση (Σεπτέμβριος 2015), με αποτέλεσμα να παρέλθει ο χρόνος που απαιτείτο για τη θέση σε ισχύ του μηχανισμού για τη χρήση του 2015. Συνεπεία αυτού, τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εταιρείας για τη χρήση 2015 εμφανίζονται μειωμένα κατά το ποσό των € 20 εκ. περίπου.

Ο Μεταβατικός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας θεσπίστηκε τελικά νομοθετικά και τέθηκε σε εφαρμογή από την 1.5.2016, σε συνέχεια της υπ' αριθ. C (2016) 1791 εγκριτικής απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (31.3.2016), με το άρθρο 150 του ν. 4389/2016 κατ' εφαρμογή των οριζόμενων στο 3ο Μνημόνιο Συνεργασίας μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας και των Θεσμών, όπως αυτό ενσωματώθηκε στο ν. 4336/2015.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ίδια διάταξη, η διάρκεια του μηχανισμού ορίζεται σε δώδεκα (12) μήνες, δηλ. έως την 30.4.2017 (εκτός αν νωρίτερα τεθεί σε εφαρμογή ο μόνιμος μηχανισμός διασφάλισης επάρκειας ή και ευελιξίας του Συστήματος Ηλεκτρικής Ενέργειας).

Το Μοναδιαίο Τίμημα Πληρωμής Ισχύος, δηλ. η αμοιβή που καταβάλλεται από τον Διαχειριστή του Συστήματος προς τους Επιλεγέντες Παραγωγούς, έχει καθοριστεί νομοθετικά σε σαράντα-πέντε χιλιάδες (45.000) ευρώ/MW διαθέσιμης ισχύος για το ανωτέρω χρονικό διάστημα, και με ανώτατο όριο καταβολής τα δεκαπέντε(15) εκατομμύρια ευρώ ανά επιλέξιμη μονάδα ηλεκτροπαραγωγής.

Στις 18.7.2016 ολοκληρώθηκε η διαβούλευση που διενήργησε η Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας για τις λεπτομέρειες εφαρμογής του κανονισμού. Ρητώς προβλέπεται στο νόμο ότι το έσοδο των επιλεγισίων μονάδων διασφαλίζεται από την εκκίνηση εφαρμογής του Μεταβατικού Μηχανισμού Αποζημίωσης Ευελιξίας, ήτοι από 1.5.2016, αλλά εισπράττεται από το χρόνο εγγραφής τους στο ως άνω «Μητρώο Ευέλικτων Μονάδων». Σημειώνεται ότι αν ο εν λόγω μηχανισμός είχε τεθεί σε εφαρμογή από την 1/1/2016, το EBITDA της Εταιρείας θα ήταν αυξημένο κατά 4,9 εκ. €.

### **Δημοπρασίες ΝΟΜΕ**

Η Εταιρεία, σε εφαρμογή του Κώδικα Συναλλαγών Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας βάσει του οποίου και ορίζονται, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των Επιλέξιμων Προμηθευτών και Εμπόρων, του Λειτουργού της Αγοράς και των Πωλητών Προθεσμιακών Προϊόντων, συμμετείχε τον Οκτώβριο του 2016 στη Δημοπρασία Πώλησης Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας. Από τη συνολική ποσότητα των 460 Mwh που διατέθηκαν προς Δημοπρασία, η εταιρεία προμηθεύτηκε 105 Mwh, με τιμή αγοράς 37,37 €/MWh.

### **Λιανική αγορά**

Τον Ιούνιο ανακοινώθηκε η στρατηγική συνεργασία της Εταιρείας και του Ομίλου ΟΤΕ στο χώρο της λιανικής αγοράς. Στο πλαίσιο αυτό, τα καταστήματα COSMOTE και ΓΕΡΜΑΝΟΣ εμπλουτίζουν το χαρτοφυλάκιο υπηρεσιών που προσφέρουν στους πελάτες τους με την προμήθεια ηλεκτρικού ρεύματος από την Εταιρεία. Παράλληλα, η PROTERGIA ενισχύει το δίκτυο σημείων πώλησης και προώθησης των προϊόντων της, καθώς θα διατίθενται σε κάθε γωνία της Ελλάδας μέσα από περισσότερα από 450 καταστήματα COSMOTE και ΓΕΡΜΑΝΟΣ.

## **Εταιρικός Μετασχηματισμός**

Την 14.12.2016 ανακοινώθηκε η απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (στο εξής η «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ»), «ΜΕΤΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής η «ΜΕΤΚΑ»), «ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ» (στο εξής η «ΑτΕ»), «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (στο εξής η «Protergia») και «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (στο εξής η «Protergia Thermo») έναρξης της συγχώνευσης δι' απορρόφησης της ΜΕΤΚΑ, της ΑτΕ, της Protergia και της Protergia Thermo από τη ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ.

Η νέα ευέλικτη δομή θα επωφεληθεί από σημαντική μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους, οικονομίες κλίμακας, βελτιστοποίηση των διαδικασιών προμήθειας, ομογενοποίηση και βελτίωση της αξιοποίησης του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και από την ανταλλαγή τεχνογνωσίας, εμπειρίας και βέλτιστων πρακτικών μεταξύ των διάφορων τμημάτων της νέας οντότητας, με αποτέλεσμα την επίτευξη σημαντικών λειτουργικών συνεργειών. Το νέο, ευέλικτο και απλοποιημένο σχήμα θα παράσχει ενισχυμένη χρηματοοικονομική ευελιξία, καθιστώντας δυνατή τη διαφοροποίηση των ταμειακών ροών της νέας ενοποιημένης εταιρείας καθώς και την ενδυνάμωση του ισολογισμού της. Η συγχώνευση, όπως αποφασίστηκε καταρχήν από τα Διοικητικά Συμβούλια των μετασχηματιζόμενων εταιρειών, φέρει ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.12.2016 και θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές, του ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του ν. 4438/2016, των άρθρων 69 -78 του κ.ν. 2190/1920 και εν γένει της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας. Ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως τις 30/08/2017.

## **Άδεια προμήθειας Φυσικού Αερίου**

Η ΡΑΕ, με απόφαση που έλαβε στο τέλος του Α' τριμήνου 2016, χορήγησε στην Εταιρεία Άδεια Προμήθειας Φυσικού Αερίου με δικαίωμα για πώληση φυσικού αερίου σε Επιλέγοντες πελάτες, γεγονός που σηματοδοτεί την έναρξη της νέας αυτής δραστηριότητας, στο μέτρο που νομοθετικά θα απελευθερώνεται η σχετική αγορά .

## **Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

### **2.1 Σημείωση συμμόρφωσης**

Οι οικονομικές καταστάσεις της «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.» την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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 Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της

διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

## **2.2 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 προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

## **2.3 Κρίσεις της Διοίκησης**

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:

- **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 της 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.

- **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.

## **2.4 Εκτιμήσεις και υποθέσεις**

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας 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 τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη 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.

Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015. Σε συνέχεια των παραπάνω και ειδικότερα για τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2016 σημειώνονται τα ακόλουθα:

- **Φόροι εισοδήματος**

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό προβλέψεων για διαφορές που μπορεί να προκύψουν σε φόρο εισοδήματος από έλεγχο των αρμόδιων αρχών. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη 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**

**Επισφαλών Απαιτήσεων:** Οι απαιτήσεις απεικονίζονται πάντα 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 πρόβλεψη εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι ενδέχεται κατά ένα μέρος ή στο σύνολό της να καταστεί ανείσπρακτη.

**Περιβαλλοντικών Υποχρεώσεων:** Κρίθηκε ότι δε συντρέχουν λόγοι σχηματισμού πρόβλεψης.

## **2.5 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Το ΔΠΧΑ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, «Οικονομικές Πληροφορίες Κατά Τομέα» και υιοθετεί την προσέγγιση της διοίκησης αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που γνωστοποιείται είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς.

Οι τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία είναι :



- Η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας
- Η προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας
- Λοιπές δραστηριότητες

Ανάλυση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε δραστηριότητας για τη χρήση που έληξε την 31/12/2016 δίνεται στον πίνακα του Παραρτήματος Ι.

## **2.6 Υποχρέωση εκπομπών Ρύπων**

Οι εκπομπές ρύπων αναγνωρίζονται με βάση την μέθοδο της καθαρής υποχρέωσης με την οποία η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση από εκπομπές ρύπων όταν οι πραγματικές υπερβαίνουν τα κατανεμημένα από την Ε.Ε. δικαιώματα εκπομπής. Η υποχρέωση επιμετράται σε εύλογες αξίες στο βαθμό που η Εταιρεία έχει την υποχρέωση κάλυψης του ελλείμματος μέσω αγορών. Τυχόν δικαιώματα που αποκτώνται πλέον των απαιτούμενων για την κάλυψη των ελλειμμάτων, αναγνωρίζονται ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού.

## **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015 με εξαίρεση την εφαρμογή των νέων προτύπων και διερμηνειών η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2016.

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

### **3.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές**

#### **3.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 2:** Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, **ΔΠΧΑ 3:** Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, **ΔΠΧΑ 8:** Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, **ΔΠΧΑ 8:** Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, **ΔΠΧΑ 13:** Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, **ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38:** Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και **ΔΛΠ 24:** Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανakλούν παράγοντες διαφορετικούς από την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: **ΔΠΧΑ 5:** Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, **ΔΠΧΑ 7:** Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, **ΔΛΠ 19:** Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και **ΔΛΠ 34:** Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμόζοντας την Εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

### **3.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιαμέσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

- ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν

υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν

λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 12:** Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, **ΔΠΧΑ 1:** Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, **ΔΛΠ 28:** Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 3.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαίρομένου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση ευλόγων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, 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	25-35 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-35 έτη
Αυτοκίνητα	4-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-7 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.

Τα μεγαλύτερης αξίας ανταλλακτικά χαρακτηρίζονται ως ενσώματα πάγια, όταν η οικονομική οντότητα αναμένει να τα χρησιμοποιεί για περισσότερο από μία λογιστική περίοδο. Ομοίως, αν τα ανταλλακτικά και τα είδη συντήρησης μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο σε σχέση με στοιχείο των ενσωμάτων παγίων, λογιστικοποιούνται ως ενσώματα πάγια.

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

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων 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.

### **3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα σήματα και άδειες, οι άδειες λογισμικού, η άδεια χρήσης δικτύου ΑΔΜΗΕ καθώς και δικαιώματα εκπομπής ρύπων.

#### **Άδεια παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακού σταθμού**

Η εταιρεία έχει αναγνωρίσει την Άδεια παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας του ενεργειακού σταθμού ως περιουσιακό στοιχείο στις οικονομικές της καταστάσεις, μειωμένη με τις αποσβέσεις. Έλεγχος μείωσης της αξίας αυτής πραγματοποιείται από την εταιρεία σε ετήσια βάση κάνοντας χρήση της μεθοδολογίας των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών, χρησιμοποιώντας παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά ενέργειας. Η εταιρεία 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.

#### **Σήματα**

Τα σήματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών.

#### **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 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από την Εταιρεία αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

#### **Άδειες εκπομπής ρύπων**

Οι εκπομπές ρύπων αναγνωρίζονται με βάση την μέθοδο της καθαρής υποχρέωσης με την οποία η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση από εκπομπές ρύπων όταν οι πραγματικές υπερβαίνουν τα καταναμημένα από την Ε.Ε δικαιώματα εκπομπής. Η υποχρέωση επιμετράται σε εύλογες αξίες στο βαθμό που η Εταιρεία έχει την υποχρέωση κάλυψης του ελλείμματος μέσω αγορών. Τυχόν δικαιώματα που αποκτώνται πλέον των απαιτούμενων για την κάλυψη των ελλειμμάτων, αναγνωρίζονται ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού.

### **3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία



επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

#### **i) Δάνεια και απαιτήσεις**

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

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

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

#### **ii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους. Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

### **3.5 Αποθέματα**

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

### **3.6 Εμπορικές απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους

συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### **3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

### **3.8 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

### **3.9 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση**

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που η Εταιρεία σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως “κρατούμενα προς πώληση”.

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των “κρατούμενων προς πώληση” περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα “άλλα έσοδα” και “άλλα έξοδα”, αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

### **3.10 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της περιόδου 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 περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της

περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

### **3.11 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) μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς μπορεί να περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία δεν διαθέτει πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ενώ το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αφορά στην από το νόμο αποζημίωση και καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

### 3.12 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού 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 εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### 3.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

**Έσοδα:** Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **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 εκχωρηθέντα δικαιώματα χρήσης ενσώματων στοιχείων (αντισταθμιστικά οφέλη):** Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης ανάλογα με τον ρυθμό εκτέλεσης των συμβάσεων για τις οποίες έχουν εκχωρηθεί ως αντάλλαγμα.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. 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 προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

**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.

### **3.14 Μισθώσεις**

**Εταιρεία ως Μισθωτής:** Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

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

### **3.15 Διανομή μερισμάτων**

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

## **4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών 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 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.

### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα. Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στην έκταση που θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη 31 Δεκεμβρίου 2015 αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.					
	Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες				Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	
	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος	Σύνολο	Σύνολο
2016	5.838.131	2.072.496	181.155	13.935.517	28.890.904	50.918.203
2015	7.745.618	4.532.429	4.724	13.990.967	9.244.577	35.518.315

### Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων

2016	5.838.131	2.072.496	181.155	13.935.517	28.890.904	50.918.203
2015	7.745.618	4.532.429	4.724	13.990.967	9.244.577	35.518.315

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον Λειτουργό Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΛΑΓΗΕ) και υπηρεσιών στον Ανεξάρτητο Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ) καθώς και από την δραστηριότητά της στη λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας.

Στις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις με ληκτότητα μεγαλύτερη του έτους, ποσό € 13,4 εκ., αφορά παλαιότερα υπόλοιπα ΛΑΓΗΕ έναντι των οποίων το Μάρτιο του 2017 εισπράχθηκαν 2 από τις 12 δόσεις διακανονισμού, μετά και την απόφαση του ΣτΕ Νο 1761/2016.

### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Την 31/12/2016 εμφανίζεται μια προσωρινή αρνητική διαφορά μεταξύ του κυκλοφορούντος ενεργητικού και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας, ύψους € 156 εκ. η οποία δεν θα υφίσταται μετά την ολοκλήρωση της απορρόφησης της Εταιρείας από την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε., σύμφωνα με το από 14/12/2016 πρακτικό ΔΣ της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, η ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. θα απορροφήσει επίσης, τη μητρική της Εταιρίας PROTERGIA και τις συγγενείς εταιρίες METKA Α.Ε. και ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. με αποτέλεσμα τη δημιουργία θετικών κεφαλαίων κίνησης κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης των συγχωνεύσεων.

Ειδικότερα για την Εταιρία, επί € 247 εκ. υφιστάμενων συνολικών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

- Ποσά € 62,6 εκ. αφορούν υποχρεώσεις προς τη συνδεδεμένη εταιρεία METKA Α.Ε., € 9,4 εκ. προς την ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και € 30,8 εκ. προς λοιπές (συγγενείς) εταιρίες του Ομίλου.
- Την 31/12/2016 ποσό δανειακών υποχρεώσεων € 72,5 εκ. το οποίο εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αφορά το προσωρινό υπόλοιπο κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου της εταιρείας, η σύμβαση του οποίου προβλέπει παράταση της διάρκειας του για 2 + 2 χρόνια. Συγκεκριμένα, ο σχετικός όρος της υφιστάμενης δανειακής σύμβασης προβλέπει ότι «Ο Εκδότης δικαιούται, αλλά δεν υποχρεούται, με έγγραφη δήλωσή του προς τους Ομολογιούχους, να αιτηθεί, παράταση αναφορικά με το σύνολο (και όχι μέρος) των Ομολογιών». Στη βάση αυτή, η Εταιρεία διαπραγματεύεται τους όρους της αρχικής προβλεπόμενης παράτασης 2 ετών και η ανανέωση του εν λόγω δανεισμού θεωρείται εύλογη. Προς τούτο συνηγορούν και οι υπόλοιπες σχετικές αναφορές της δανειακής σύμβασης, σύμφωνα με τις οποίες καθορίζονται οι δόσεις κεφαλαίου και το επιτόκιο των ετών 2017-2018, αλλά και οι δόσεις της επόμενης παράτασης 2 ακόμα ετών, στα πλαίσια της αρχικής άτυπης συμφωνίας πλαίσιο των τραπεζών για συνολική διάρκεια δανείου 7-10 έτη, με βάση την οποία άλλωστε υπολογίζονται και οι αναφερόμενες στη σύμβαση δόσεις κεφαλαίου.

Περαιτέρω, εντός της παρούσας χρήσης αναμένονται σημαντικές εισπράξεις απαιτήσεων από την προηγούμενη χρήση, κυρίως σε ότι αφορά τις αποζημιώσεις για ΑΔΙ ποσού € 9,9 εκ., έναντι των οποίων το Μάρτιο του 2017 εισπράχθηκε ποσό €1,2 εκ. και την σταδιακή εξόφληση παλαιών υπολοίπων του ΛΑΓΗΕ ποσού € 13,4 εκ., έναντι των οποίων ήδη εισπράχθηκαν 2 από τις 12 δόσεις διακανονισμού μετά και την απόφαση του ΣτΕ Νο 1761/2016. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση παραγωγής, όπως φαίνεται και από τη λειτουργία του πρώτου διμήνου, αναμένεται να ενισχύσει την λειτουργική κερδοφορία της Εταιρείας και αντίστοιχα τη ρευστότητα και τη χρηματοοικονομική της θέση.

Ακολουθεί πίνακας για την ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα:

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2016	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.				
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
(Ποσά σε €)					
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	32.229.044	-	-	32.229.044
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	86.513.948	-	-	-	86.513.948
Λουπές Υποχρεώσεις	48.158.447	-	-	-	48.158.447
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	72.501.998	-	-	72.501.998
Σύνολο	134.672.395	104.731.042	-	-	239.403.437

Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2015	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.				
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
(Ποσά σε €)					
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	29.570.518	-	-	29.570.518
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	123.997.292	-	-	-	123.997.292
Λουπές Υποχρεώσεις	7.732.243	-	-	-	7.732.243
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	4.250.000	72.191.043	-	-	76.441.043
Σύνολο	135.979.535	101.761.561	-	-	237.741.096

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση της εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της εταιρείας.

Το νόμισμα λειτουργίας της εταιρείας είναι το Ευρώ. Ο κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών προκύπτει κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε Δολάριο Αμερικής (USD). Η εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο USD, κυρίως μέσω της προμήθειας ανταλλακτικών.

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα μέτρα για την αντιστάθμιση του κινδύνου μεταβολής από την ισοτιμία. Επιπροσθέτως για τη μείωση του συναλλαγματικού κινδύνου από εμπορικές συναλλαγές, η εταιρεία εφαρμόζει πολιτική τιμολόγησης κυρίως στο ίδιο νόμισμα με πελάτες/προμηθευτές.

### Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η Εταιρεία επηρεάζεται από τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών του φυσικού αερίου και ρύπων, καθώς η όποια διακύμανση στις τιμές επιδρά στο κόστος παραγωγής. Η μεταβολή στις τιμές του φυσικού αερίου και ρύπων επιδρά και στην Οριακή Τιμή Συστήματος (ΟΤΣ) ανάλογα με το μίγμα της αγοράς, με επίδραση στο κόστος παραγωγής αλλά



και στο έσοδο της Εταιρείας.

#### Κίνδυνος επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο δανεισμός της εταιρείας στο σύνολο της την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε € 104,7 εκ. (Αναλυτικός πίνακας των δανειακών υποχρεώσεων παρατίθεται στην σημείωση 5.11). Πολιτική της εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών της.

#### Επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα

Η οικονομική δραστηριότητα και τα μακροοικονομικά της στοιχεία της Ελλάδας επηρεάστηκαν σημαντικά από τις επιπτώσεις της επιβολής ελέγχων στην κίνηση των κεφαλαίων (capital controls), καθώς και από τα επιπλέον μέτρα δημοσιονομικής προσαρμογής, μετά την συμφωνία και την εφαρμογή των μέτρων για το νέο πακέτο στήριξης. Η εταιρεία παρακολουθούσε και συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

#### 4.1 Επιμετρήσεις Εύλογης αξίας

Η Εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες». Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία, ομαδοποιούνται βάσει μια ιεραρχίας εύλογης αξίας τριών επιπέδων. Τα τρία αυτά επίπεδα εξαρτώνται ανάλογα με το πώς καθορίζονται οι σημαντικές παράμετροι επιμέτρησής του. Ως αποτέλεσμα τα τρία αυτά επίπεδα έχουν ως εξής:

-Επίπεδο 1: Τιμές διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά.

-Επίπεδο 2: Τιμές, από μοντέλα αποτίμησης που βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, εκτός από τιμές μιας ενεργούς αγοράς που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1.

-Επίπεδο 3: Τιμές από μοντέλα αποτίμησης που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα τρία Επίπεδα κατηγοριοποίησης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 31/12/2016 και 31/12/2015.

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.				
Ποσά σε €	31/12/2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Swaps)				
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος για αντιστάθμιση ταμειακών ρών (Forward)	13.122		13.122	
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (Forward)				
Δικαίωμα προαίρεσης για αντιστάθμιση ταμειακών ρών (Options)				
<b>Σύνολο</b>	<b>13.122</b>	<b>0</b>	<b>13.122</b>	<b>0</b>

Ποσά σε €	31/12/2015	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Swaps)				
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος για αντιστάθμιση ταμειακών ρών (Forward)	557		557	
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (Forward)				
Δικαίωμα προαίρεσης για αντιστάθμιση ταμειακών ρών (Options)				
<b>Σύνολο</b>	<b>557</b>	<b>0</b>	<b>557</b>	<b>0</b>

## 4.2 Λογιστική Αντιστάθμισης

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως είναι τα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Εμπορευμάτων (Commodity Futures) και τα Προθεσμιακά Συμβόλαια Νομισμάτων (Currency Forwards), χρησιμοποιούνται για την διαχείριση του κινδύνου που συνδέεται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας καθώς και του κινδύνου που σχετίζεται με τη χρηματοδότηση αυτών των δραστηριοτήτων.

Με την έναρξη της αντισταθμιστικής συναλλαγής και την επακόλουθη χρήση των παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων, η Εταιρεία τεκμηριώνει την αντισταθμιστική σχέση μεταξύ του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και του μέσου αντιστάθμισης αναφορικά με την διαχείριση κινδύνου και την στρατηγική ανάληψης της συναλλαγής. Η Εταιρεία ακόμη τεκμηριώνει την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης όσον αφορά τον συμψηφισμό των μεταβολών στην εύλογη αξία ή των ταμιακών ροών των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, τόσο κατά την έναρξη της αντισταθμιστικής σχέσης όσο και σε συνεχιζόμενη βάση.

Όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικώς αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία διακανονισμού και ακολούθως αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία απεικονίζονται στα περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία είναι θετική και στις υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική.

Όταν τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν μπορούν να αναγνωριστούν σαν μέσα αντιστάθμισης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Υπάρχουν τρία είδη αντισταθμιζόμενων σχέσεων:

### A. Αντιστάθμιση της Εύλογης Αξίας

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι η αντιστάθμιση της έκθεσης στη διακύμανση της εύλογης αξίας αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή μη αναγνωρισμένης βέβαιης δέσμευσης ή μέρος αυτών που οφείλεται σε συγκεκριμένο κίνδυνο και θα μπορούσε να επηρεάσει τα αποτελέσματα. Εάν η αντιστάθμιση της εύλογης αξίας πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, τότε θα αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξής: το κέρδος ή η ζημία από την εκ νέου επιμέτρηση του μέσου αντιστάθμισης στην εύλογη αξία θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Για τα μη παράγωγα μέσα αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για να αντισταθμίσουν τον κίνδυνο από ξένο νόμισμα, μόνο το στοιχείο σε ξένο νόμισμα της λογιστικής του αξίας, θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα – ολόκληρο το μέσο χρειάζεται να επιμετρηθεί ξανά. Το κέρδος ή η ζημία στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο πρέπει να αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα προκειμένου να αντισταθμίσουν την μεταβολή της λογιστικής αξίας του μέσου αντιστάθμισης. Αυτό εφαρμόζεται για στοιχεία που αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης και για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία. Κάθε αναποτελεσματικότητα αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

### B. Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών

Με την αντιστάθμιση των ταμειακών ροών, η επιχείρηση προσπαθεί να καλύψει τους κινδύνους που προκαλούν μεταβολή στις ταμειακές ροές και προέρχονται από ένα στοιχείο του ενεργητικού ή μία υποχρέωση ή μία μελλοντική συναλλαγή και η μεταβολή αυτή θα επηρεάσει το αποτέλεσμα της χρήσης. Παραδείγματα της αντιστάθμισης των ταμιακών ροών της Εταιρείας περιλαμβάνουν μελλοντικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που υπόκεινται σε μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι μεταβολές στην λογιστική αξία του αποτελεσματικού μέρους του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια σαν «Αποθεματικό» ενώ το αναποτελεσματικό μέρος

αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης. Τα ποσά που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης στις περιόδους που τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όπως σε μία προσδοκώμενη πώληση. Όταν ένα στοιχείο αντιστάθμισης ταμειακών ροών εκπνεύσει ή πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί χωρίς να αντικατασταθεί ή όταν ένα αντισταθμιζόμενο στοιχείο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για την λογιστική αντιστάθμιση, κάθε σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια εκείνη την στιγμή παραμένει στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται όταν η προσδοκώμενη συναλλαγή πραγματοποιηθεί. Εάν η σχετιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

#### **Γ. Αντισταθμίσεις μίας Καθαρής Επένδυσης**

Οι αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό αντιμετωπίζονται λογιστικά κατά τρόπο συναφή με τις αντισταθμίσεις ταμιακών ροών. Κάθε κέρδος ή ζημιά του αντισταθμιστικού μέσου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το αναποτελεσματικό μέρος του κέρδους ή της ζημιάς αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη και οι ζημιές που συγκεντρώνονται στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την διάθεση της εκμετάλλευσης στο εξωτερικό.

#### **4.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

## 5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.			
	Μεταφορικά μέσα			Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	& μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Μικτή λογιστική αξία	73.624.227	189.071.820	359.048	263.055.095
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	10.507.718	40.889.054	221.299	(51.618.071)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>01/01/2015</b>	<b>63.116.510</b>	<b>148.182.766</b>	<b>137.748</b>	<b>211.437.024</b>
Μικτή λογιστική αξία	73.887.247	193.523.548	422.380	267.833.175
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	12.904.883	48.869.657	293.371	(62.067.911)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>31/12/2015</b>	<b>60.982.365</b>	<b>144.653.891</b>	<b>129.009</b>	<b>205.765.264</b>
Μικτή λογιστική αξία	73.996.722	198.762.460	639.915	273.399.097
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	15.305.620	60.903.836	434.329	(76.643.785)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>31/12/2016</b>	<b>58.691.103</b>	<b>137.858.624</b>	<b>205.586</b>	<b>196.755.313</b>

(Ποσά σε €)	Μεταφορικά μέσα			
	Οικόπεδα & Κτίρια	& μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>01/01/2015</b>	<b>63.116.510</b>	<b>148.182.766</b>	<b>137.748</b>	<b>211.437.024</b>
Προσθήκες	263.020	5.786.858	63.332	6.113.211
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	(1.335.131)	-	(1.335.131)
Αποσβέσεις	(2.397.165)	(7.980.603)	(72.072)	(10.449.840)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>31/12/2015</b>	<b>60.982.365</b>	<b>144.653.891</b>	<b>129.009</b>	<b>205.765.264</b>
Προσθήκες	109.475	5.238.912	217.535	5.565.922
Αποσβέσεις	(2.400.737)	(12.034.179)	(140.958)	(14.575.873)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την</b>				
<b>31/12/2016</b>	<b>58.691.103</b>	<b>137.858.624</b>	<b>205.586</b>	<b>196.755.313</b>

Στα ενσώματα πάγια έχουν κεφαλαιοποιηθεί την 31/12/2016 σωρευτικά τόκοι κατασκευαστικής περιόδου ποσού € 1,21 εκ. καθώς και το αρνητικό αποτέλεσμα της δοκιμαστικής περιόδου ποσού € 10,16 εκ.

## 5.2 Ανώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.			
	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	398.157	92.666.521	7.051.406	100.116.084
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	150.655	13.302.504	1.064.926	14.518.085
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2015</b>	<b>247.501</b>	<b>79.364.017</b>	<b>5.986.481</b>	<b>85.597.999</b>
Μικτή λογιστική αξία	458.995	92.666.521	7.025.945	100.151.460
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	256.900	16.303.025	1.290.640	17.850.565
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015</b>	<b>202.095</b>	<b>76.363.495</b>	<b>5.735.305</b>	<b>82.300.896</b>
Μικτή λογιστική αξία	806.260	92.666.521	8.908.513	102.381.294
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	393.907	19.303.547	1.533.371	21.230.824
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2016</b>	<b>412.353</b>	<b>73.362.974</b>	<b>7.375.143</b>	<b>81.150.469</b>

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.			
	Λογισμικά	Άδειες Ενεργειακών Σταθμών	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2015</b>	<b>247.501</b>	<b>79.364.017</b>	<b>5.986.481</b>	<b>85.597.999</b>
Προσθήκες	60.838	-	-	60.838
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	(25.462)	(25.462)
Αποσβέσεις	(106.244)	(3.000.521)	(225.714)	(3.332.480)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015</b>	<b>202.095</b>	<b>76.363.495</b>	<b>5.735.305</b>	<b>82.300.896</b>
Προσθήκες	347.265	-	1.882.569	2.229.833
Αποσβέσεις	(137.007)	(3.000.521)	(242.731)	(3.380.260)
<b>Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2016</b>	<b>412.353</b>	<b>73.362.974</b>	<b>7.375.143</b>	<b>81.150.469</b>

### 5.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.						
(Ποσά σε €)	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
	Υπόλοιπο Έναρξης	Αναγνωρισμένο Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Αναγνωρισμένο Στα Ίδια Κεφάλαια Μέσω Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο Λήξης	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>						
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	(22.863.002)	746.098	-	(22.116.904)	-	(22.116.904)
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	(9.700.265)	(2.262.521)	-	(11.962.786)	11.122	(11.973.907)
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>						
Απαιτήσεις	-	(2.052.124)	-	(2.052.124)	-	(2.052.124)
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>						
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(90.177)	90.177	-	-	-	-
Προβλέψεις	42.938	6.318	6.553	55.808	55.808	-
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	72.288	(63.466)	3.644	12.466	12.466	-
<b>Σύνολο</b>	<b>(32.538.218)</b>	<b>(3.535.519)</b>	<b>10.197</b>	<b>(36.063.540)</b>	<b>79.396</b>	<b>(36.142.936)</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία απο φορολογικές ζημιές	4.988.000	2.763.586	-	7.751.586	7.751.586	-
<b>Αναβαλλόμενες Φορολογικές (Υποχρεώσεις)/Απαιτήσεις</b>	<b>(27.550.218)</b>	<b>(771.933)</b>	<b>10.197</b>	<b>(28.311.954)</b>	<b>7.830.982</b>	<b>(36.142.936)</b>
PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.						
(Ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
	Υπόλοιπο Έναρξης	Αναγνωρισμένο Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Αναγνωρισμένο Στα Ίδια Κεφάλαια Μέσω Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο Λήξης	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>						
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	(21.173.543)	(1.689.459)	-	(22.863.002)	-	(22.863.002)
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	(6.331.384)	(3.368.881)	-	(9.700.265)	8.208	(9.708.473)
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>						
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	(167.816)	167.816	-	-	-	-
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>						
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	-	(90.177)	-	(90.177)	-	(90.177)
Προβλέψεις	29.750	6.272	6.916	42.938	42.938	-
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	(114.013)	72.127	114.175	72.288	72.288	-
<b>Σύνολο</b>	<b>(27.757.006)</b>	<b>(4.902.302)</b>	<b>121.091</b>	<b>(32.538.218)</b>	<b>123.434</b>	<b>(32.661.652)</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία απο φορολογικές ζημιές	-	4.988.000	-	4.988.000	4.988.000	-
<b>Αναβαλλόμενες Φορολογικές (Υποχρεώσεις)/Απαιτήσεις</b>	<b>(27.757.006)</b>	<b>85.698</b>	<b>121.091</b>	<b>(27.550.218)</b>	<b>5.111.434</b>	<b>(32.661.652)</b>

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει την 31/12/2016 αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 7,75 εκ. επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών οι οποίες θα συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 4,99 εκ.

#### 5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Δοσμένες Εγγυήσεις	265.292	246.092
<b>Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις</b>	<b>265.292</b>	<b>246.092</b>

#### 5.5 Αποθέματα

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπά	8.703.810	9.019.649
<b>Σύνολο</b>	<b>8.703.810</b>	<b>9.019.649</b>
<b>Αποθέματα - Συνολική αξία</b>	<b>8.703.810</b>	<b>9.019.649</b>

#### 5.6 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Πελάτες	50.690.592	35.295.561
Επιταγές Εισπρακτέες	227.611	222.753
<b>Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις</b>	<b>50.918.203</b>	<b>35.518.314</b>

Το υπόλοιπο των πελατών την 31/12/2016 αφορά κυρίως απαιτήσεις από ΛΑΓΗΕ ποσό € 16,21 εκ., από ΑΔΜΗΕ ποσό € 17,24 εκ. και από πελάτες λιανικής πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ποσό € 17,96 εκ.

#### 5.7 Λοιπές απαιτήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Χρεώστες Διάφοροι	3.789.277	1.081.693
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	1.672.321	2.399.646
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	-	542.975
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - Προπληρωθέντα έξοδα	19.301.642	5.864.171
<b>Σύνολο</b>	<b>24.763.239</b>	<b>9.888.486</b>

#### 5.8 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Προθεσμιακές Συμβάσεις συναλλάγματος για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	- 13.122	- 557
<b>Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία</b>	<b>- 13.122</b>	<b>- 557</b>

## 5.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Διαθέσιμα στο ταμείο	75.777	172.355
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.063.987	7.463.405
Καταθέσεις Προθεσμίας	4.090.000	5.680.000
<b>Σύνολο</b>	<b>6.229.764</b>	<b>13.315.761</b>

## 5.10 Ίδια κεφάλαια

### i) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται κατά την 31.12.2016 στο ποσό των € 20,08 εκ. διαιρούμενο σε 20,08 εκ. μετοχές ονομαστικής αξίας 1€ έκαστης μετοχής.

### ii) Αποθεματικά

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.					
	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά & Έκτακτα Αποθεματικά	Αφορολόγητα & Φορολ. Κατά Ειδικό Τρόπο Αποθεματικά	Αποθεματικό Χρηματοοικονομικών μέσων	Αποθεματικό Αναλογιστικών Κερδών/Ζημιών	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-</b>	-	(200.800)	69.150.680	324.499	(74.360)	69.200.019
Μεταφορά σε αποθεματικά	145.000	-	-	-	-	145.000
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	-	(439.069)	-	(439.069)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	6.916	6.916
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	(13.453)	(13.453)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	-	114.175	-	114.175
<b>Υπόλοιπο τέλους 31/12/2015</b>	<b>145.000</b>	<b>(200.800)</b>	<b>69.150.680</b>	<b>(395)</b>	<b>(80.898)</b>	<b>69.013.587</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2016, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ -βάσει δημοσίευσης-</b>	<b>145.000</b>	<b>(200.800)</b>	<b>69.150.680</b>	<b>(395)</b>	<b>(80.898)</b>	<b>69.013.587</b>
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	-	(12.565)	-	(12.565)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	6.553	6.553
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	(22.595)	(22.595)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	-	3.644	-	3.644
<b>Υπόλοιπο τέλους 31/12/2016</b>	<b>145.000</b>	<b>(200.800)</b>	<b>69.150.680</b>	<b>(9.317)</b>	<b>(96.940)</b>	<b>68.988.623</b>



## 5.11 Δανειακές Υποχρεώσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις</b>		
Σύνολο	-	-
<b>Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	32.229.044	29.570.518
Σύνολο	<b>32.229.044</b>	<b>29.570.518</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση</b>		
	<b>72.501.998</b>	<b>76.441.043</b>
	<b>104.731.042</b>	<b>106.011.561</b>

Την 31/12/2016 ποσό δανειακών υποχρεώσεων € 72,5 εκ. το οποίο εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αφορά το προσωρινό υπόλοιπο κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου της εταιρείας, η σύμβαση του οποίου προβλέπει παράταση της διάρκειας του για 2 + 2 χρόνια. Συγκεκριμένα, ο σχετικός όρος της υφιστάμενης δανειακής σύμβασης προβλέπει ότι «Ο Εκδότης δικαιούται, αλλά δεν υποχρεούται, με έγγραφη δήλωσή του προς τους Ομολογιούχους, να αιτηθεί, παράταση αναφορικά με το σύνολο (και όχι μέρος) των Ομολογιών». Στη βάση αυτή, η Εταιρεία διαπραγματεύεται τους όρους της αρχικής προβλεπόμενης παράτασης 2 ετών και η ανανέωση του εν λόγω δανεισμού θεωρείται εύλογη. Προς τούτο συνηγορούν και οι υπόλοιπες σχετικές αναφορές της δανειακής σύμβασης, σύμφωνα με τις οποίες καθορίζονται οι δόσεις κεφαλαίου και το επιτόκιο των ετών 2017-2018, αλλά και οι δόσεις της επόμενης παράτασης 2 ακόμα ετών, στα πλαίσια της αρχικής άτυπης συμφωνίας πλαίσιο των τραπεζών για συνολική διάρκεια δανείου 7-10 έτη, με βάση την οποία άλλωστε υπολογίζονται και οι αναφερόμενες στη σύμβαση δόσεις κεφαλαίου.

## 5.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	192.441	148.061
Σύνολο	<b>192.441</b>	<b>148.061</b>

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	20.336	16.622
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.961	2.861
Κόστος (αποτελεσμα) Διακανονισμών	4.487	704
<b>Ποσο που επιβάρυνε την κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>27.784</b>	<b>20.186</b>
<b>Ποσό που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b>22.595</b>	<b>13.453</b>

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ  
ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.  
31/12/2016 31/12/2015**

(Ποσά σε €)	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	
Υπόλοιπο έναρξης	148.061	114.422
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	22.595	13.453
Παροχές πληρωθείσες	(6.000)	-
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	20.336	16.622
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.961	2.861
Αποτέλεσμα Διακανονισμών	4.487	704
<b>Κόστος τρέχουσας απασχόλησης</b>	<b>192.441</b>	<b>148.061</b>

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ  
ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.  
31/12/2016 31/12/2015**

Προεξοφλητικό Επιτόκιο	1,80%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

### 5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Προσθήκες	5.741.829	1.781.800
<b>Σύνολο</b>	<b>5.741.829</b>	<b>1.781.800</b>

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις αφορούν σε εισπραχθείσες εγγυήσεις πελατών προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας.

### 5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Προμηθευτές	86.508.957	123.997.292
Επιταγές Πληρωτέες	4.991	-
<b>Σύνολο</b>	<b>86.513.948</b>	<b>123.997.292</b>

Το υπόλοιπο των προμηθευτών την 31/12/2016 αφορά κυρίως, υποχρεώσεις προς τις εταιρείες ΜΕΤΚΑ Α.Ε. ποσό € 62,4 εκ. για την κατασκευή του Σταθμού και την αγορά ανταλλακτικών, ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Β.Ε.Α.Ε. ποσό € 9,4 εκ. για την προμήθεια φυσικού αερίου, ΑΔΜΗΕ ποσό € 8,9 εκ., ΛΑΓΗΕ ποσό € 1,9 εκ. και ΔΕΔΔΗΕ ποσό € 3,4 εκ. για την Εμπορία Ενέργειας στην Λιανική Αγορά.

### 5.15 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	2.200	2.200
Υποχρεώσεις από Φόρους	1.743.121	1.078.834
Δημοτικά και Ανταποδοτικά Τέλη από Λιανική Πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας	5.693.956	2.626.327
<b>Σύνολο</b>	<b>7.439.277</b>	<b>3.707.361</b>

### 5.16 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	29.464.012	2.544.176
Δεδουλευμένα έξοδα	11.692.602	2.136.773
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	227.895	145.934
Έσοδα επόμενης περιόδου - Επιχορηγήσεις	92.195	-
Λοιπές υποχρεώσεις	6.681.742	2.905.360
<b>Σύνολο</b>	<b>48.158.447</b>	<b>7.732.243</b>

- Τα ποσά προς συνδεδεμένα μέρη την 31.12.2016, αφορούν υποχρέωση προς τη συνδεδεμένη εταιρεία Mytilineos Financial Partners.
- Τα δεδουλευμένα έξοδα την 31/12/2016 αφορούν κυρίως χρεώσεις για την προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας της λιανικής δραστηριότητας.
- Στις Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ποσό € 6,3 εκ. που αφορά υποχρέωση προς λοιπούς πιστωτές της εταιρείας.

### 5.17 Πωλήσεις

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
<b>Πωλήσεις</b>	<b>242.922.311</b>	<b>123.933.522</b>

Οι πωλήσεις αφορούν την πώληση της παραγόμενης από το Σταθμό ηλεκτρικής ενέργειας στον ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ συνολικού ποσού € 92,2 εκ., την προμήθεια χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας ποσού € 24,3 εκ. και της λιανικής € 126,4 εκ. (Βλέπε Παράρτημα Ι).

## 5.18 Κόστος Πωληθέντων

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	2.252.429	1.951.163
Κόστος αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας & υπηρεσιών λιανικής αναγνωρισμένο ως έξοδο	132.224.036	67.662.470
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	783.105	571.707
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.884.253	4.111.720
Παροχές τρίτων	57.433.273	34.518.325
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων	1.068.813	974.016
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	74.904	62.603
Φόροι και τέλη	2.463	90.119
Λοιπά διάφορα έξοδα	83.708	62.131
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	14.462.408	10.405.829
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.262.964	3.244.856
<b>Σύνολο</b>	<b>217.532.356</b>	<b>123.654.939</b>

Οι παροχές τρίτων την 31/12/2016 περιλαμβάνουν την αξία προμήθειας φυσικού αερίου για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, ποσού € 56,9 εκ. έναντι € 33,8 εκ. την 31.12.2015.

## 5.19 Έξοδα Διοίκησης

Έξοδα διοίκησης (Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	1.842.195	935.151
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.947.190	3.963.766
Παροχές τρίτων	154.459	269.351
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων	31.665	24.516
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	119.943	82.348
Φόροι και τέλη	4.585	95.537
Λοιπά διάφορα έξοδα	467.578	134.832
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	113.466	44.011
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	117.296	87.624
<b>Σύνολο</b>	<b>6.798.378</b>	<b>5.637.136</b>

## 5.20 Έξοδα Διάθεσης

Έξοδα διάθεσης (Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.749.881	591.628
Παροχές τρίτων	468.330	-
Διαφήμιση	3.074.344	2.181.872
Λοιπά διάφορα έξοδα	211.502	-
<b>Σύνολο</b>	<b>6.504.056</b>	<b>2.773.500</b>

## 5.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</b>		
Αποζημιώσεις	4.631	987
Λοιπά	569.527	267.478
<b>Σύνολο</b>	<b>574.158</b>	<b>268.464</b>
<b>Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης</b>		
Λοιπά έξοδα παροχής υπηρεσιών	3.944	929
Λοιποί φόροι	9.889	11.471
Αποζημιώσεις	-	93
<b>Σύνολο</b>	<b>13.833</b>	<b>12.492</b>

## 5.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
Τραπεζικές καταθέσεις	39.853	28.664
Χορηγηθέντων Δανείων σε συνδεδεμένα μέρη	25.612	276.852
Λοιπά	27.211	-
<b>Σύνολο</b>	<b>92.676</b>	<b>305.517</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Τραπεζικά δάνεια	4.730.175	6.810.636
Χορηγηθέντα Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	802.627	143.995
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	308.790	256.057
Factoring	1.326.571	-
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	139.940	65.186
<b>Σύνολο</b>	<b>7.308.102</b>	<b>7.275.875</b>

## 5.23 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα</b>		
Λοιπά	(2.074.488)	(313.335)
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.074.488)</b>	<b>(313.335)</b>

## 5.24 Φόροι εισοδήματος

(Ποσά σε €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.	
	31/12/2016	31/12/2015
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	-	72.902
Αναβαλλόμενος φόρος	771.933	(85.698)
Έκτακτη Φορολογική Εισφορά	2.200	3.185
Λοιποί Φόροι	173	173
<b>Σύνολο</b>	<b>774.305</b>	<b>(9.438)</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>3.357.931</b>	<b>(15.159.775)</b>
Συντελεστής Φόρου	0,29	
<b>Φόρος υπολογ. βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή</b>	<b>973.800</b>	-
Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	(330.000)	-
Φόροι τέλη Ακίνητης Περιουσίας	173	173
Φόροι προηγ. Χρήσεων (αποθεματικών τεχν επιχ. & λουπές διαφορές φόρου)	-	72.902
Έκτακτη Φορολογική Εισφορά	2.200	3.185
Λουπά	128.132	(85.698)
<b>Πραγματική Φορολογική Επιβάρυνση</b>	<b>774.305</b>	<b>(9.438)</b>

Για τις χρήσεις 2011 έως 2013 η εταιρεία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 § 5 Ν. 2238/1994, για τις χρήσεις 2014 -2015, ισχύει το άρθρο 65Α § 1 του Ν.4174/2013, ενώ για τη χρήση 2016 ισχύει το άρθρο 56 § 1 του Ν. 4410/2016. Ειδικότερα για το 2016, ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, σε προαιρετική βάση.

## 5.25 Εμπράγματα Βάρη

Για την εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού, έχουν συσταθεί εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων και απαιτήσεων της εταιρίας:

(Ποσά σε εκ. €)	PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.
	31/12/2016
Εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων	135,20
Ενέχυρο επί απαιτήσεων	16,44
<b>Σύνολο Εμπράγματων Εξασφαλίσεων</b>	<b>151,64</b>

## 5.26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Αξίωση ΔΕΠΑ κατά της εταιρείας Protergia Θερμοηλεκτρική Αγ.Νικόλαος

Οι διαφορές που έχουν ανακύψει μεταξύ της εταιρείας α) PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓ.ΝΙΚΟΛΑΟΣ και β) ΔΕΠΑ ΑΕ προέρχονται από προβαλλόμενες αξιώσεις εκ μέρους της ΔΕΠΑ ΑΕ ι) κατά τη χρήση 2016 για χρεώσεις Ετησίου

Ελλείμματος Ποσοτήτων (ToP) έτους 2014 ποσού € 1,3 εκ. πλέον τόκων και ii) για χρεώσεις από αναδρομική αναθεώρηση συμβατικής τιμής λόγω αναθεώρησης στις τιμές της προμηθεύτριας της ΔΕΠΑ τουρκικής εταιρείας με την επωνυμία BOTAS PETROLEUM PIPELINE CORPORATION, ποσού € 6,3 εκ. πλέον τόκων € 0,5 εκ.

Η εταιρεία PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ έχει ήδη καταθέσει την από 28.09.2016/22311/ZF αίτηση διαιτησίας κατά της ΔΕΠΑ ΑΕ για την επίλυση των ανωτέρω.

Τα αιτήματα στην αίτηση διαιτησίας είναι :

(Α) η αναγνώριση ότι οι απαιτήσεις της ΔΕΠΑ Α.Ε. για χρεώσεις ToP είναι μη σύνομες και ότι η ΔΕΠΑ Α.Ε. ενήργησε κατά παράβαση της παραγράφου 3 του άρθρου 24 του ν. 3175/2003 και των προβλέψεων της Συμφωνίας Πώλησης Φυσικού Αερίου (άρθρα Γ.5.2 (α), Ε5.1, και Ε5.3 (α) και (β) της Σύμβασης και άρθρο 5 της Σύμβασης-Πλαίσιο) αναφορικά με την έκδοση των εν λόγω τιμολογίων, και

(Β) η αναγνώριση ότι η ΔΕΠΑ Α.Ε. ενήργησε κατά παράβαση του άρθρου 24 του ν. 3175/2003 σε σχέση με την έκδοση των Τιμολογίων Αναθεώρησης Τιμής και επομένως οι απαιτήσεις της ΔΕΠΑ Α.Ε. είναι αβάσιμες, μη σύνομες, απροσδιόριστες και για το λόγο αυτό η PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ δεν υποχρεούται συμβατικά ή σύμφωνα με τον νόμο να πληρώσει στη ΔΕΠΑ Α.Ε. τα τιμολόγια αναθεώρησης τιμής του φυσικού αερίου και δεν οφείλει στη ΔΕΠΑ Α.Ε. τα σχετικά ποσά. Σε κάθε περίπτωση, αν κριθεί ότι πρέπει να επιβαρυνθεί με κάποια ποσά ζητείται η αναγνώριση ότι η ΔΕΠΑ Α.Ε. ενήργησε κατά παράβαση της παραγράφου 4 του Παραρτήματος 1 της Σύμβασης και της παραγράφου 3(β) του άρθρου 3 του ν. 4001/2011 αναφορικά με την έκδοση των τιμολογίων αναθεώρησης τιμής φυσικού αερίου και ότι η αναδρομική αναθεώρηση της τιμής προμήθειας, σύμφωνα με τη Συμφωνία Πώλησης Φυσικού Αερίου δεν μπορεί να εφαρμόζεται για περίοδο μεγαλύτερη των δέκα έξι (16) μηνών από την ημερομηνία έκδοσης και παραλαβής του σχετικού τιμολογίου της ΔΕΠΑ από την PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ και σε κάθε περίπτωση για περίοδο μεγαλύτερη των τριάντα (30) μηνών από την ημερομηνία αυτή και ότι η εταιρεία δεν οφείλει αναδρομικό τόκο για τις χρεώσεις που σχετίζονται με τη σχετική αναθεώρηση τιμής.

Η διαιτητική διαδικασία βρίσκεται σε εξέλιξη. Σε κάθε περίπτωση, αναμένεται ότι θα ληφθεί υπόψη αντίστοιχη διαιτητική απόφαση εκδοθείσα για την επίλυση σχετικής διαφοράς μεταξύ της αντιδίκου ΔΕΠΑ Α.Ε. και έτερου ηλεκτροπαραγωγού, σύμφωνα με την οποία κρίθηκε ότι η σχετική αναδρομική επιβάρυνση της εν λόγω ηλεκτροπαραγωγού από αναθεωρήσεις της τιμής φυσικού αερίου στις σχέσεις της ΔΕΠΑ με την προμηθεύτριά της BOTAS δεν μπορεί να καταλάβει χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των τριάντα (30) μηνών προ της ημερομηνίας έκδοσης και κοινοποίησης του τιμολογίου, της εν λόγω χρεώσεως μη επιβαρυνόμενης αναδρομικώς και για το χρόνο προ της επιβολής της με τόκους υπερημερίας, ενώ επ' αυτής της βάσεως εκτιμάται πως υπάρχουν περισσότερες πιθανότητες ευδοκίμησης των αντιστοίχως προβαλλόμενων από την εταιρεία αξιώσεων για την εν λόγω διαφορά. Κατόπιν των ανωτέρω, η εταιρεία στα αποτελέσματα της χρήσης 2016 έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη για πιθανή υποχρέωση ποσού € 0,5 εκ.

Επίσης, υπάρχουν αξιώσεις της Εταιρείας κατά τρίτων και αξιώσεις τρίτων κατά της Εταιρείας οι οποίες ανέρχονται συνολικά στο ποσό των € 10,61 εκ. και € 0,5 εκ. αντίστοιχα, για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε

πρόβλεψη στα αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς η είσπραξη/πληρωμή τους κρίνεται αβέβαιη.

## 5.27 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.		
	31/12/2016	31/12/2015
Μισθωτοί	163	95
<b>Σύνολο</b>	<b>163</b>	<b>95</b>

## 5.28 Ανειλημμένες υποχρεώσεις λειτουργικής Εκμίσθωσης

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.		
(Ποσά σε €)	31/12/2016	31/12/2015
Έως 1 έτος	189.261	120.391
Από 1-5 έτη	723.423	549.559
> 5 έτη	695.602	728.343
<b>Σύνολο Λειτουργικών Μισθώσεων</b>	<b>1.608.286</b>	<b>1.398.293</b>

Η Εταιρεία εκμισθώνει μεταφορικά μέσα και ενσώματες ακινητοποιήσεις από μη ακυρώσιμες εκμισθώσεις που έχουν συμφωνηθεί.

## 5.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.		
(Ποσά σε €)	31/12/2016	31/12/2015
<b>Πωλήσεις Εμπορευμάτων / Παγίων/Α' Υλών</b>		
Μητρική	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	2.597	1.023
<b>Σύνολο</b>	<b>2.597</b>	<b>1.023</b>
<b>Αγορές Εμπορευμάτων/Παγίων/Α' Υλών</b>		
Μητρική	-	2.608.862
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	492	5.002.431
<b>Σύνολο</b>	<b>492</b>	<b>7.611.293</b>
<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών</b>		
Μητρική	-	1.419.036
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	3.474.914	3.080.751
<b>Σύνολο</b>	<b>3.474.914</b>	<b>4.499.787</b>
<b>Αγορές Υπηρεσιών</b>		
Μητρική	2.864.658	2.912.000
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	60.814.121	31.655.170
<b>Σύνολο</b>	<b>63.678.779</b>	<b>34.567.170</b>
PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.		
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Υπόλοιπα απαιτήσεων από πωλήσεις εμπορευμάτων/υπηρεσιών</b>		
Μητρική	-	542.975
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	524.947	488.447
<b>Σύνολο</b>	<b>524.947</b>	<b>1.031.422</b>
<b>Υπόλοιπα υποχρεώσεων από αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>		
Μητρική	1.355.092	1.206.923
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	101.438.019	111.198.980
<b>Σύνολο</b>	<b>102.793.111</b>	<b>112.405.902</b>



Οι συναλλαγές με τις ανωτέρω εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση. Η Εταιρεία δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για την Εταιρεία, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτήν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Από το συνολικό ποσό των υποχρεώσεων της 31/12/2016 τα € 62,6 εκ. περίπου αφορούν υποχρέωση προς τη συνδεδεμένη εταιρεία ΜΕΤΚΑ Α.Ε. για την κατασκευή του Σταθμού παραγωγής και την αγορά ανταλλακτικών. Αντίστοιχα η υποχρέωση προς τη συνδεδεμένη επιχείρηση Mytilineos Financial Partners την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 29,5 εκ.

Οι παροχές προς τη Διοίκηση αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)	<b>PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.</b>	
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Μισθοί και Αμοιβές Δ.Σ.	375.124	865.608
- Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	46.458	40.542
<b>Σύνολο</b>	<b>421.582</b>	<b>906.150</b>

### 5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (η Εταιρεία), «ΜΕΤΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ», και «PROTERGIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» αποφάσισαν την συγχώνευση δι' απορρόφησης τους από την εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, του ν. 4172/2013, του ν.4438/2016 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

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

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

PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ 31/12/2016 <b>ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €</b>			
	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	196.625	130	196.755
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	80.904	247	81.150
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	7.831	0	7.831
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	71	194	265
	<b>285.431</b>	<b>571</b>	<b>286.002</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Αποθέματα - Συνολική αξία	8.704	0	8.704
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	32.714	18.204	50.918
Λοιπές Απαιτήσεις	4.045	20.719	24.763
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	0	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57	6.173	6.230
	<b>45.519</b>	<b>45.096</b>	<b>90.615</b>
	<b>330.950</b>	<b>45.667</b>	<b>376.617</b>
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	20.080	0	20.080
Λοιπά αποθεματικά	68.989	0	68.989
Αποτελέσματα Εις Νέον	-3.870	2.485	-1.385
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>85.199</b>	<b>2.485</b>	<b>87.684</b>
<b>Κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες</b>	<b>-582</b>	<b>582</b>	<b>0</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	0	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	36.143	0	36.143
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	192	0	192
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	5.742	5.742
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>36.335</b>	<b>5.742</b>	<b>42.077</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	72.602	13.912	86.514
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	293	7.147	7.439
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	32.226	3	32.229
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	72.502	0	72.502
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	13	0	13
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	32.361	15.797	48.158
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>209.998</b>	<b>36.858</b>	<b>246.856</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>246.333</b>	<b>42.600</b>	<b>288.933</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>	<b>330.950</b>	<b>45.667</b>	<b>376.617</b>

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ  
ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ  
ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ  
31/12/2015  
ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €**

(Ποσά σε € '000)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	205.725	40	205.765
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	82.146	155	82.301
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	5.111	0	5.111
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	56	190	246
	<b>293.039</b>	<b>385</b>	<b>293.424</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Αποθέματα - Συνολική αξία	9.020	0	9.020
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	26.569	8.949	35.518
Λοιπές Απαιτήσεις	3.052	6.836	9.888
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	0	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.601	7.715	13.316
	<b>44.242</b>	<b>23.500</b>	<b>67.742</b>
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>	<b>337.281</b>	<b>23.885</b>	<b>361.166</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	20.080	0	20.080
Λοιπά αποθεματικά	69.014	0	69.014
Αποτελέσματα Εις Νέον	-3.287	-681	-3.968
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>85.807</b>	<b>-681</b>	<b>85.125</b>
<b>Κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες</b>	<b>-4.189</b>	<b>4.189</b>	<b>0</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	0	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32.662	0	32.662
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	148	0	148
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		1.782	1.782
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>32.810</b>	<b>1.782</b>	<b>34.592</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	114.981	9.016	123.997
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	422	3.285	3.707
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	27.366	2.204	29.571
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	76.441	0	76.441
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	1	0	1
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.643	4.090	7.732
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>222.854</b>	<b>18.596</b>	<b>241.449</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>255.663</b>	<b>20.377</b>	<b>276.041</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>	<b>337.281</b>	<b>23.885</b>	<b>361.166</b>

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.**  
**ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**  
**31/12/2016**  
**ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €**

<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	<b>ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.</b>	<b>ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b>
<b><u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ</u></b>			
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε ΛΑΓΗΕ	69.876	20.358	90.234
Πωλήσεις σε ΑΔΜΗΕ	21.161	77	21.238
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε καταναλωτές λιανικής	0	123.750	123.750
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	0	3.866	3.866
Λοιπές Πωλήσεις	0	383	383
<b><u>ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u></b>			0
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	0	2.299	2.299
Λοιπές υπηρεσίες	1.153	0	1.153
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	<b>92.189</b>	<b>150.733</b>	<b>242.922</b>
<b><u>ΕΞΟΔΑ &amp; ΑΓΟΡΕΣ</u></b>			
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	0	(21.771)	(21.771)
Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από ΛΑΓΗΕ	0	(50.940)	(50.940)
Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από Τρίτους	0	(142)	(142)
Υπηρεσίες από ΑΔΜΗΕ	0	(44.677)	(44.677)
Υπηρεσίες από ΔΕΔΔΗΕ	0	(14.694)	(14.694)
Αμοβές και έξοδα προσωπικού	(2.231)	(1.842)	(4.073)
Αμοβές τρίτων	(1.189)	(5.045)	(6.234)
Αγορά Δικαιωμάτων CO2	(3.104)	0	(3.104)
Φυσικό Αέριο & LNG	(616)	0	(616)
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	(1.492)	(31)	(1.522)
Λοιπές παροχές τρίτων	(695)	(575)	(1.269)
Φόροι - Τέλη	(386)	(4)	(390)
Λοιπές Δαπάνες	(306)	(3.531)	(3.837)
Αποσβέσεις	(17.726)	(230)	(17.956)
Προβλέψεις	0	0	0
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(6.144)	(2.369)	(8.513)
Ζημιές/(κέρδη) από συναλλαγματικές διαφορές	94	0	94
Εκτακτα έσοδα/έξοδα	568	(8)	560
<b><u>ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ &amp; ΑΓΟΡΕΣ</u></b>			0
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	0	0	0
Λοιπές υπηρεσίες	(1.732)	(1.706)	(3.437)
Φυσικό Αέριο & LNG	(56.266)	0	(56.266)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(777)	0	(777)
<b>ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>190</b>	<b>3.168</b>	<b>3.358</b>

**PROTERGIA ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ Α.Ε.**  
**ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**  
**31/12/2015**  
**ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €**

	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>			
<b><u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ</u></b>			
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε ΛΑΓΗΕ	33.261	26.415	59.675
Πωλήσεις σε ΑΔΜΗΕ	12.924	479	13.403
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε καταναλωτές λιανικής	0	43.371	43.371
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	0	3.407	3.407
Λοιπές Πωλήσεις	0	120	120
<b><u>ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u></b>			
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	0	2.807	2.807
Λοιπές υπηρεσίες	1.150	0	1.150
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	<b>47.334</b>	<b>76.599</b>	<b>123.934</b>
<b><u>ΕΞΟΔΑ &amp; ΑΓΟΡΕΣ</u></b>			
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	0	(24.161)	(24.161)
Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από ΛΑΓΗΕ	0	(23.212)	(23.212)
Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από Τρίτους	0	(207)	(207)
Υπηρεσίες από ΑΔΜΗΕ	0	(14.872)	(14.872)
Υπηρεσίες από ΔΕΔΔΗΕ	0	(3.999)	(3.999)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1.992)	(895)	(2.886)
Αμοιβές τρίτων	(1.131)	(847)	(1.978)
Αγορά Δικαιωμάτων CO2	(1.747)	0	(1.747)
Φυσικό Αέριο & LNG	(3.746)	0	(3.746)
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	(1.170)	(20)	(1.191)
Λοιπές παροχές τρίτων	(889)	(340)	(1.230)
Φόροι - Τέλη	(190)	(3)	(192)
Λοιπές Δαπάνες	(133)	(2.246)	(2.379)
Αποσβέσεις	(13.651)	(132)	(13.782)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(6.873)	(97)	(6.970)
Ζημιές/(κέρδη) από συναλλαγματικές διαφορές	545	0	545
Εκτακτα έσοδα/έξοδα	5	266	272
<b><u>ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ &amp; ΑΓΟΡΕΣ</u></b>			
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	0	(2.609)	(2.609)
Λοιπές υπηρεσίες	(2.081)	(1.602)	(3.683)
Φυσικό Αέριο & LNG	(30.119)	0	(30.119)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(869)	(77)	(946)
<b>ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>(16.707)</b>	<b>1.547</b>	<b>(15.160)</b>

## 1. Γενικές Αρχές

Η Εταιρεία Protergia Θερμοηλεκτρική Αγίου Νικολάου Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής και Προμήθειας Ηλεκτρικής Ενέργειας (Εταιρεία ή Protergia Θερμοηλεκτρική Αγίου Νικολάου Α.Ε.) καταρτίζει, υποβάλλει προς έλεγχο και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, καθώς και των νόμων 3229/2004 και 3301/2004.

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

Με βάση τα ανωτέρω, τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για τις δραστηριότητες Παραγωγή και Προμήθεια (Εμπορία) ηλεκτρικής ενέργειας σε Επιλέγοντες Πελάτες και Παροχή Υπηρεσιών Κοινής Ωφελείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 141 του Ν.4001/2011 και την υπ' αριθ. 43/2014 εγκριτική απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας.

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

Οι λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας, 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 (ΔΕΔΔΗΕ).

Στο τέλος της χρήσης η Εταιρεία συντάσσει και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ διαχωρισμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμό ανά δραστηριότητα.

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

Η Εταιρεία θα κοινοποιεί στη ΡΑΕ, εντός 15 εργασίμων ημερών από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που θα περιέχουν πιστοποιητικό και έκθεση των ορκωτών ελεγκτών σχετικά με την εφαρμογή των Αρχών και Κανόνων Κατανομής.

Στην ΡΑΕ θα παρέχεται επίσης η δυνατότητα άντλησης πρόσθετων στοιχείων και ελέγχων για λόγους εξακρίβωσης ρυθμιστικών πληροφοριών, σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα κατά νόμο σχετικά δικαιώματα της και αποφάσεις.

## 2. Μέθοδοι και Κανόνες Κατανομής

### Μέθοδοι και Λογιστικοί χειρισμοί

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

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

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

(α) Business Areas / Δραστηριότητες

- Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.
- Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας.
- 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 Εταιρείας, 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 Εταιρείας κατά την εκάστοτε κλειόμενη χρήση.

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

Κανόνες Κατανομής Ενεργητικού και Παθητικού

Οι εγγραφές που ενημερώνουν Λογαριασμούς Ενεργητικού και Παθητικού, όπως πάγια, αποθέματα, πελάτες, 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», καθώς και τις γενικές αρχές λογιστικής, κατανέμονται ανά δραστηριότητα και τα εξής στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού: Χρηματικά διαθέσιμα και τυχόν χρηματοοικονομικά προϊόντα, φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις, προβλέψεις και αναβαλλόμενοι φόροι.

### **3. Περιεχόμενο Ετήσιων Εσόδων και Δαπανών Δραστηριοτήτων**

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

Ειδικότερα, σε κάθε δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα εξής :

α) Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΗΕ)

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 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 και τρίτων, έξοδα συντήρησης και λειτουργίας, αναλώσεις ανταλλακτικών, λοιπές δαπάνες παραγωγής και αποσβέσεις, καθώς και χρηματοοικονομικά έξοδα.

β) Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας (Εμπορία)

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται από την χονδρική (trading) και λιανική (retail) εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας. Ειδικότερα,

Τα **Έσοδα** της Χονδρικής προέρχονται κυρίως από τις τιμολογήσεις στον ΛΑΓΗΕ και σε εταιρείες του εσωτερικού και εξωτερικού, ενώ η Λιανική από πωλήσεις σε Οικιακούς και Επαγγελματίες καταναλωτές ΗΕ.

Οι **Αγορές** αφορούν την προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας από ΛΑΓΗΕ και εταιρείες του εσωτερικού και εξωτερικού, δικαιώματα εισαγωγής και εξαγωγής ΗΕ, ρυθμιζόμενες και λοιπές υπηρεσίες από ΑΔΜΗΕ καθώς και τη χρήση δικτύου (ΔΕΔΔΗΕ).

Τα **Έξοδα** αφορούν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, χρηματοοικονομικά και διάφορα έξοδα.

γ) Λοιπές δραστηριότητες εκτός ΗΕ

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

**Μαρούσι, 27 Μαρτίου 2017**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΤΙΝΟΣ ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ  
Α.Δ.Τ. Ξ 110308

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΙΑΝΝΑΚΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 612361

ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 0018390