

2019

VOLTERRA
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ
ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ
2019

(1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 62909/01ΑΤ/Β/07/177

Αμαρουσίου - Χαλανδρίου 16, 151 25, Μαρούσι



Περιεχόμενα

A. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	5
B. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019	8
Γ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019.....	20
1 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	21
2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	22
3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	23
4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	24
5 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	26
6 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	28
Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	29
1 Γενικές πληροφορίες	29
1.1 Επωνυμία, έδρα, διοίκηση και εξέλιξη εταιρείας	29
1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας.....	29
1.3 Πληροφορίες επί των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	30
2 Πλαίσιο κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	30
3 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	31
3.1 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.....	31
3.2 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους	32
3.3 Σύνοψη των λογιστικών αρχών	33
3.3.1 Ενοποίηση	33
3.3.2 Ιδιοκτησία, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός (ΔΛΠ 16)	34
3.3.3 Υπεραξία.....	35
3.3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού (ΔΛΠ 38)	35
3.3.5 Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού (ΔΛΠ 36)	37
3.3.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	37
3.3.7 Αποθέματα (ΔΛΠ 2).....	37
3.3.8 Χρηματοοικονομικά μέσα (ΔΠΧΑ 9)	38
3.3.9 Προβλέψεις (ΔΛΠ 37)	40
3.3.10 Επιχορηγήσεις (ΔΛΠ 20)	40
3.3.11 Μετατροπή ξένου νομίσματος (ΔΛΠ 21).....	40
3.3.12 Μετοχικό κεφάλαιο (ΔΛΠ 32)	40
3.3.13 Διανομή Μερισμάτων.....	41

3.3.14	Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος (ΔΛΠ 12)	41
3.3.15	Ωφελήματα προσωπικού (ΔΛΠ 19)	42
3.3.16	Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες (ΔΠΧΑ 15)	43
3.3.17	Μισθώσεις (ΔΠΧΑ 16)	44
3.3.18	Κόστος δανεισμού (ΔΛΠ 23)	47
3.3.19	Δεσμευμένες Καταθέσεις.....	47
3.3.20	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (ΔΛΠ 24)	48
3.4	Λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης	49
3.4.1	Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης.....	49
3.4.2	Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	49
3.4.3	Έλεγχοι απομείωσης υπεραξίας	49
3.4.4	Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων	49
3.4.5	Κεφαλαιοποίηση κόστους κτήσης αδειών Παραγωγής Εγκατάστασης και Λειτουργίας.....	49
3.4.6	Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων	50
3.4.7	Πρόβλεψη για Φόρο Εισοδήματος.....	50
3.4.8	Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού	50
4	Διαχείριση κινδύνων	50
4.1	Συναλλαγματικός κίνδυνος	51
4.2	Κίνδυνος επιτοκίου	51
4.3	Πιστωτικός κίνδυνος	51
4.4	Κίνδυνος ρευστότητας	51
5	Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	54
6	Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά κατηγορία	54
7	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	57
8	Υπεραξία	61
9	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	61
10	Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	64
11	Λοιπά στοιχεία παγίου ενεργητικού.....	64
12	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	65
13	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	66
14	Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	67
15	Αποθεματικά.....	67
16	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	68
17	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις).....	69
18	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	70

19	Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	71
20	Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	72
21	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	72
22	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	74
23	Φόροι πληρωτέοι	74
24	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	75
25	Κύκλος εργασιών	75
26	Κόστος Πωλήσεων	76
27	Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά).....	76
28	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	77
29	Έξοδα διαθέσεως.....	77
30	Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.....	77
31	Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	78
32	Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	78
33	Φόρος εισοδήματος.....	79
34	Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	80
35	Κόστος και αριθμός εργαζομένων	80
36	Παροχές σε μέλη Δ.Σ. & διευθυντικά στελέχη	80
37	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	81
38	Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις	82
39	Εμπράγματα βάρη.....	82
40	Δεσμεύσεις.....	82
41	Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη.....	83
42	Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	84
43	Διαχωρισμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ολοκληρωμένης επιχείρησης παραγωγής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	85

A. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλο Θέμα

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 5η Ιουνίου 2019 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά

τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση

γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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 των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Διαχωρισμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση διαχωρισμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που περιλαμβάνουν τη διαχωρισμένη κατά δραστηριότητα κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και του Ομίλου της 31ης Δεκεμβρίου 2019, καθώς και τη διαχωρισμένη κατά δραστηριότητα κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως προ φόρων της Εταιρείας και του Ομίλου για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2019, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 και την υπ' αριθμ. 162/2019 απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας (ΡΑΕ), σημειώνουμε ότι, κατά τη γνώμη μας, οι διαχωρισμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, όπως παρουσιάζονται στη σημείωση 43 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 και την υπ' αριθμ. 162/2019 απόφαση της ΡΑΕ.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγία Παρασκευή, 07 Αυγούστου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΛ: 33821

B. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά την κλειόμενη χρήση 2019 και συντάχθηκε σύμφωνα με τα άρθρα 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της Εταιρείας VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ, χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων για την οικονομική κατάσταση (χρηματοοικονομική θέση, συνολικά έσοδα κλπ), τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2019 – 31/12/2019), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης αυτής. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον, η προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου. Ενόψει δε ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία και με αναφορά στα εταιρικά οικονομικά στοιχεία της VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ, μόνο όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Ανασκόπηση σημαντικών γεγονότων

Την 25/06/2019 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση η οποία ενέκρινε τις Οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 01/01/2018 - 31/12/2018.

Επισκόπηση Χρήσης - Δράσεις - Προοπτικές

Η VOLTERRA ΑΕ κατέχει το σύνολο των μετοχών τεσσάρων εταιρειών και δραστηριοποιείται στους κάτωθι τομείς:

- ❖ Ανάπτυξη έργων με στόχο την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας κυρίως από ΑΠΕ
- ❖ Διαχείριση Κατασκευής και Λειτουργία ενεργειακών έργων
- ❖ Προμήθεια/ Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας στην λιανική αγορά με την ιδιότητα του παρόχου και στην Χονδρική αγορά στο διασυνοριακό σύστημα (εισαγωγές-εξαγωγές), κυρίως μεταξύ Ελλάδας – Ιταλίας και Βαλκανικών χωρών
- ❖ Προμήθεια/ Εμπορία φυσικού αερίου στην λιανική και χονδρική αγορά με την ιδιότητα του παρόχου

Δραστηριότητες Ανάπτυξης Έργων, Διαχείρισης Κατασκευής Έργων και Παραγωγής

Στον τομέα της Παραγωγής Ενέργειας, η Volterra διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο έργων 338MW (11 έργα), τα οποία βρίσκονται σε διάφορα στάδια ανάπτυξης (σε λειτουργία, έτοιμα προς κατασκευή ή υπό κατασκευή, έτοιμα για συμμετοχή στις ανταγωνιστικές διαδικασίες, σε ανάπτυξης). Όλα τα έργα αναπτύσσονται εσωτερικά από μηδενική βάση (green-field) από την εταιρία και σε συνεργασία με εξωτερικούς συμβούλους, ενώ είναι στην πλειοψηφία τους Αιολικά Πάρκα και Φωτοβολταϊκά Πάρκα.

Η δοκιμαστική λειτουργία παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας σε Αιολικό Πάρκο συνολικής ισχύος 16MW στο Νομό Αιτωλοακαρνανίας στην θέση Κουρομάνδρι- Ριγανόλακκα που ξεκίνησε το Σεπτέμβριο του 2018, ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο 2019 όπου απέκτησε άδεια Λειτουργίας για 20 έτη. Για τις ανάγκες έγχυσης της παραγόμενης ενέργειας στο Σύστημα Ηλεκτρικής Ενέργειας, στο Πάρκο έχει κατασκευαστεί υποσταθμός ανύψωσης τάσης 20/150kV σε ιδιόκτητο οικόπεδο.

Εντός του 2019, ολοκληρώθηκε η χρηματοδότηση και ξεκίνησε η κατασκευή δύο ακόμη Αιολικών Πάρκων συνολικής ισχύος 54 MW και αναμένεται να ολοκληρωθεί η κατασκευή τους έως το τέλος του 2020.

Επίσης, εντός του 2019 συμμετείχαν με επιτυχία στην ανταγωνιστική διαδικασία που πραγματοποιήθηκε από τη ΡΑΕ 2 Αιολικά Πάρκα συνολικής ισχύος 40MW και 1 Φωτοβολταϊκό Πάρκο ισχύος 2,7MW. Σήμερα τα 2 Αιολικά Πάρκα βρίσκονται σε στάδιο προς χρηματοδότηση και προετοιμασία κατασκευής, ενώ έχει ήδη ξεκινήσει η κατασκευή ενός Φωτοβολταϊκού Πάρκου ισχύος 2,7MW που αναμένεται να ολοκληρωθεί η κατασκευή του έως το φθινόπωρο του 2020.

Από τον Ιούλιο του 2019 έχει εισέλθει στο Μετοχικό Κεφάλαιο των θυγατρικών εταιρειών VOLTERRA K-R και VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ η ΔΕΗ Ανανεώσιμες για την από κοινού ανάπτυξη, κατασκευή, λειτουργία και εκμετάλλευση των αιολικών πάρκων μέσω της εξαγοράς του 45% του Μετοχικού τους Κεφαλαίου από την VOLTERRA AE.

Δραστηριότητες Εμπορίας Ενέργειας

Οι δραστηριότητες εμπορίας ενέργειας της εταιρείας αφορούν την λιανική και την χονδρική αγορά.

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ

i. Λιανική (Retail)

Στον τομέα της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας στην λιανική αγορά με την ιδιότητα του Πάροχου Ηλεκτρισμού, η εταιρεία αυξάνει συνεχώς τα μεγέθη της και διευρύνει την πελατειακή της βάση. Στο χαρτοφυλάκιο των πελατών περιλαμβάνονται βιομηχανίες, καταστήματα, μεγάλα ξενοδοχεία, βιοτεχνίες, κτιριακές εγκαταστάσεις, καθώς και κατοικίες. Στοχεύοντας στην αύξηση του μεριδίου αγοράς με έμφαση σε επέκταση στη Χαμηλή και στη Μέση Τάση, η εταιρεία προγραμματίζει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών προς αυτή την κατεύθυνση. Ειδικότερα το 2019 η εταιρεία έθεσε τις εξής προτεραιότητες:

- Την διεύρυνση της πελατειακής βάσης της εταιρείας με έμφαση στις Οικιακές Παροχές
- Την επέκταση του Δικτύου Συνεργατών της, με σκοπό την παρουσία στα μεγαλύτερα αστικά κέντρα όλης της χώρας
- Την έναρξη λειτουργίας 4 ακόμη νέων Franchise καταστημάτων σε ισάριθμες πόλεις (Θεσσαλονίκη, Κομοτηνή, Καλαμάτα, Καρδίτσα)
- Την ενδυνάμωση του τμήματος Εξυπηρέτησης Πελατών με νέα στελέχη και συστήματα διαχείρισης κλήσεων
- Τον εκσυγχρονισμό των συστημάτων διαχείρισης πελατών (CRM) και τιμολόγησής τους (Billing)

Επιπλέον η Εταιρεία, στα πλαίσια της επέκτασης του Δικτύου της και της παρουσίας της στα αστικά κέντρα, το τρέχον έτος άνοιξε το πρώτο υποκατάστημα της στα Ιωάννινα και προγραμματίζει να ανοίξει σύντομα ένα ακόμη στην Θεσσαλονίκη.

ii. Χονδρική (Trading)

Στην Χονδρική αγορά, η Volterra δραστηριοποιείται στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Ειδικότερα, οι εμπορικές της δραστηριότητες αφορούν μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα συμβόλαια διακίνησης ενέργειας στις διασυνδέσεις με Ιταλία, Βουλγαρία, Βόρεια Μακεδονία, Αλβανία και Ουγγαρία. Σε καθημερινή βάση η εταιρεία πραγματοποιεί

συναλλαγές στο Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (EXE) και στο Χρηματιστήριο Ενέργειας της Ιταλίας (IPEX). Με την εγγραφή της στους φορείς δημοπράτησης δικαιωμάτων μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας SEE Common Allocation Office (SEE CAO) και Joint Allocation Office (JAO) συμμετέχει σε ημερήσιες, μηνιαίες και ετήσιες δημοπρασίες εκχώρησης δικαιωμάτων μεταφοράς. Παράλληλα, εντός του 2019, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες για την εγγραφή της εταιρείας στο Ευρωπαϊκό Χρηματιστήριο Ενέργειας (EEX), όπου διαπραγματεύονται χρηματιστηριακά προϊόντα ηλεκτρικής ενέργειας παρέχοντας τη δυνατότητα αντιστάθμισης κινδύνου τόσο στον τομέα της φυσικής διαμετακόμισης ηλεκτρικής ενέργειας όσο και στον τομέα της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας στη λιανική αγορά.

Στόχος της εταιρείας είναι η επέκταση του δικτύου συνεργατών της εδραιώνοντας τη θέση της στον τομέα του διασυνοριακού εμπορίου ενέργειας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Ταυτόχρονα, το Δεκέμβριο του 2019, ξεκίνησε η συμμετοχή της εταιρείας στη δοκιμαστική λειτουργία της πλατφόρμας (ETSS) του Ελληνικού χρηματιστηρίου ενέργειας, μέσω της οποίας θα διενεργούνται οι συναλλαγές ηλεκτρικής ενέργειας για την αγορά επόμενης ημέρας (DAM) και για την ενδοημερήσια αγορά (IDM) με την έναρξη εφαρμογής του Μοντέλου Στόχου (Target Model) στην Ελλάδα.

ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ

i. Λιανική (Retail)

Η εγχώρια αγορά φυσικού αερίου αναπτύσσεται με όρους ανταγωνισμού αναφορικά με την προμήθεια των καταναλωτών (οικιακών, εμπορικών και βιομηχανικών) και με όρους μη ανταγωνιστικούς αναφορικά με την ανάπτυξη των δικτύων μεταφοράς και διανομής φυσικού αερίου. Η δυνατότητα ανάπτυξης των δικτύων μεταφοράς και διανομής σε υφιστάμενες και νέες αγορές δημιουργεί ευκαιρίες αξιοποίησης των νέων αγορών φυσικού αερίου.

Η Volterra με την υπ' αριθμ. 240/2016 απόφαση της ΡΑΕ έλαβε Άδεια Προμήθειας Φυσικού Αερίου και ακολούθως με την υπ' αριθμ. 732/2018 απόφαση της ΡΑΕ ενεγράφη στο Μητρώο Χρηστών του Εθνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου με Αριθμό Μητρώου Χρηστών ΕΣΦΑ: 63. Επίσης, κατά το έτος 2018 η Volterra υπέγραψε συμβάσεις με τους Διαχειριστές Δικτύων Διανομής (ΕΔΑ Αττικής, ΕΔΑ Θεσσαλονίκης Θεσσαλίας και ΔΕΔΔΑ) για την πρόσβασή της στο σύνολο των δικτύων διανομής της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου η εταιρεία είναι σε θέση να εξυπηρετήσει κάθε καταναλωτή φυσικού αερίου.

Ως εκ τούτου από τις αρχές του 2019, η εταιρεία εκκίνησε την εμπορική λειτουργία της δραστηριότητας προμήθειας και εμπορίας Φυσικού Αερίου σε οικιακές, επαγγελματικές και βιομηχανικές παροχές φυσικού αερίου.

Τα πωλησιακά κανάλια που αξιοποιήθηκαν ήταν:

- σύμβουλοι ενέργειας του τμήματος εξυπηρέτησης πελατών της εταιρείας,
- σύμβουλοι ενέργειας του δικτύου καταστημάτων της Εταιρίας και
- συνεργάτες της εταιρείας αναφορικά με την ανάπτυξη του πελατολογίου της.

Για το 2020 η εταιρεία έχει θέσει ως προτεραιότητές της την αύξηση του αριθμού των εκπροσωπούμενων πελατών και των πωληθέντων όγκων φυσικού αερίου

ii. Χονδρική (Trading)

Το 2019 η Εταιρεία δραστηριοποιήθηκε και στην χονδρική αγορά Φυσικού Αερίου, συνάπτοντας βραχυπρόθεσμα και Μακροχρόνια συμβόλαια. Για το 2020 προγραμματίζει την έναρξη της δραστηριοποίησής της στις περιφερειακές αγορές φυσικού αερίου της νότιοανατολικής Ευρώπης.

Λοιπές Δράσεις της Εταιρείας και του Ομίλου

Τον Ιανουάριο του 2020 η Volterra AE προέβη στην ίδρυση 100% θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) με την επωνυμία «VOLTERRA ΚΟΥΚΟΥΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑ» προκειμένου να αναπτύξει, κατασκευάσει και λειτουργήσει έργο Α/Π 12MW στη θέση “ΚΟΥΚΟΥΛΙ - ΓΡΙΒΑΣ” του Δήμου Βοΐου (πρώην Δήμος Σιάτιστας) του Νομού Κοζάνης, της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της νέας εταιρείας ανέρχεται σε €458.000.

Επίσης να σημειωθεί ότι η εταιρεία Volterra AE βρίσκεται στη διαδικασία ίδρυσης μίας επιπλέον νέας θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) εντός του 2020 με σκοπό την ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία έργων Α/Π.

Επίδραση του COVID- 19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου

Σχετικά με την επίδραση του κινδύνου διασποράς του COVID- 19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου το 2020 συνοπτικά μπορούν να αναφερθούν τα ακόλουθα :

Στην δραστηριότητα της Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας εκτιμάται ότι δεν έχει σημαντική επίδραση καθώς η παραγωγή μέσω ΑΠΕ συνεχίζεται κανονικά, ενώ το ΔΑΠΕΕΠ και το ΕΧΕ που αγοράζουν την παραγόμενη ενέργεια πραγματοποιούν τις πληρωμές τους στους συνηθισμένους χρόνους.

Στην δραστηριότητα της Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας επιδρά με :

- μείωση της κατανάλωσης την περίοδο που παρέμειναν κλειστά καταστήματα, ξενοδοχεία, κ.λ.π.
- αύξηση του χρόνου πληρωμής από πελάτες κατά την περίοδο που παρέμειναν κλειστές οι επιχειρήσεις και είχαν τεθεί σε αναστολή θέσεις εργασίας καθώς επέφεραν μείωση στα έσοδα/εισοδήματα
- μείωση του όγκου της Χονδρικής Εμπορίας (εισαγωγές- εξαγωγές) λόγω αστάθειας στις αγορές και σημαντικές επιπτώσεις από την πανδημία στην Ιταλία

Στην παρούσα φάση, η πετυχημένη πορεία της χώρας στην αντιμετώπιση της εξάπλωσης του κορωνοϊού βοηθάει στην σταδιακή επαναφορά της αγοράς στην κανονικότητα, ενώ η επίδραση που θα έχει από τις επιπτώσεις της πανδημίας στην τουριστική βιομηχανία δεν έχει ακόμη αποτυπωθεί.

Οικονομικά Αποτελέσματα διαχειριστικής χρήσης 2019

Τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας παρατίθενται ως ακολούθως:

Κύκλος εργασιών: Ο Όμιλος και η εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση πραγματοποίησε έσοδα από εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας €116.231.906 και € 112.826.250 αντίστοιχα (2018: €86.779.133 και € 85.070.849 αντίστοιχα).

Κόστος πωλήσεων: Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου και εταιρείας ανήλθε στο ποσό των €114.424.763 και € 112.649.252 αντίστοιχα (2018: € 81.984.593 και € 81.433.569).

Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά): Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου ανήλθε σε έσοδα ποσού € 39.428 (2018: € 237.846 έσοδα) και σε επίπεδο εταιρείας ανήλθε σε έσοδα ποσού € 3.017.167 (2018: € 183.278).

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας: Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου ανήλθε στο ποσό των € 1.654.951 (2018: € 1.450.271) και σε επίπεδο εταιρείας € 1.281.424 (2018: € 1.222.883).

Έξοδα διαθέσεως: Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου και εταιρείας ανήλθε στο ποσό των € 3.574.434 (2018: € 2.940.229).

Έξοδα λειτουργίας ερευνών και ανάπτυξης: Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου ανήλθε στο ποσό των € 187.325 (2018: € 134.134) και σε επίπεδο εταιρείας ανήλθε στο ποσό των € 112.657 (2018: € 54.210).

Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων: Για τη χρήση 2019 το εν λόγω κονδύλι σε επίπεδο Ομίλου και σε επίπεδο εταιρείας είναι μηδενικό (2018: € 13.351).

Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό): Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος σε επίπεδο Ομίλου για την χρήση 2019 ανήλθε σε ποσό εξόδου € 994.448 (2018: € 449.527 έξοδο) και σε επίπεδο εταιρείας αντίστοιχα ανήλθε σε έσοδο ποσού € 50.064 (2018: € 142.664 έσοδο).

Το **αποτέλεσμα της χρήσης 2019 προ φόρων** διαμορφώθηκε σε επίπεδο Ομίλου σε ζημιά ποσού € 4.564.586 (2018: κέρδη € 44.875) και για την εταιρεία σε ζημιά ποσό € 1.724.285 (2018: ζημιά € 267.451). Σημειώνεται ότι έσοδα ποσού €2.765.344 που περιλαμβάνονται στο αποτέλεσμα χρήσης της εταιρείας, στα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου εμφανίζονται για λόγους ενοποίησης στην Καθαρή Θέση.

Έξοδα φόρου χρήσης: Για τη χρήση 2019 σε επίπεδο Ομίλου το εν λόγω κονδύλι ανήλθε στο ποσό των € 47.738 έξοδο και € 47.621 έσοδο για την εταιρεία (2018: €32.149 έξοδο για τον όμιλο και € 15.513 έσοδο για την εταιρεία).

Ανάλυση κονδυλίων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 31/12/2019

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία: Ανέρχονται σε €38.059.067 για τον όμιλο (2018: €22.007.503) και σε € 304.750 για την εταιρεία (2018: € 37.245).

Υπεραξία: Ανέρχεται σε ποσό € 91.837 και προέρχεται από την εξαγορά της εταιρείας ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ Α.Ε.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία: Σε επίπεδο Ομίλου ανέρχονται σε ποσό € 6.537.731 (2018: € 6.297.536) και σε επίπεδο εταιρείας ανέρχονται σε € 1.867.791 (2018: € 2.093.258).

Κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού: Σε επίπεδο Ομίλου ανέρχονται σε ποσό € 46.339.253 (2018: € 29.068.444) εκ των οποίων ποσό € 27.955.957 (2018: € 25.557.672) αφορά σε Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις, ποσό €14.880.872 (2018 : €1.086.127) αφορά δεσμευμένες καταθέσεις και ποσό € 3.502.424 (2018: € 2.424.644) αφορά σε Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα. Αντίστοιχα για την εταιρεία ανέρχονται σε ποσό € 28.707.306 (2018: € 25.476.791) εκ των οποίων ποσό € 25.882.209 (2018: € 23.442.718) αφορά σε Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις και ποσό

€2.825.097 (2018: € 2.034.074) αφορά σε Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις: Σε επίπεδο Ομίλου ανέρχονται σε ποσό €29.452.108 (2018: € 16.778.611) και αφορούν προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία € 90.904 (2018: €69.757), λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις € 3.485.974 (2018: € 2.589.189), αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις € 336.973 (2018: € 233.769) και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ποσού €25.538.257 (2018: € 13.885.895). Σε επίπεδο εταιρείας ανέρχονται σε ποσό € 3.383.888 (2018: € 2.527.699) και αφορούν προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία € 90.904 (2018: € 69.757), λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις € 3.082.131 (2018: € 2.347.163), αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις € 61.204 (2018: € 110.779) και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ποσού €149.649.

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις: Σε επίπεδο Ομίλου ανέρχονται σε ποσό € 38.711.131 (2018: € 29.368.201) εκ των οποίων ποσό € 26.438.494 αφορά υποχρεώσεις προς προμηθευτές-πιστωτές (2018: € 22.799.989) ποσό € 7.674.232 αφορά φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους πληρωτέους (2018: € 5.099.911), ποσό €2.535.439 αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό (2018: € 1.000.000), και ποσό € 2.062.966 αφορά σε μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πληρωτέων εντός του 2020 (2018: € 468.300). Αντίστοιχα για την εταιρεία ανέρχονται σε ποσό € 33.171.512 (2018: € 25.986.773) εκ των οποίων ποσό € 22.962.610 αφορά υποχρεώσεις προς προμηθευτές-πιστωτές (2018: € 20.144.796), ποσό € 7.535.381 αφορά Φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους πληρωτέους (2018: € 4.841.976) και ποσό € 2.535.439 αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό (2018: € 1.000.000).

Ίδια κεφάλαια: Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας σε επίπεδο Ομίλου στις 31/12/2019 ανέρχεται σε € 9.941.706 (2018: € 11.360.175) εκ των οποίων τα Αποτελέσματα εις Νέον ανέρχονται σε ζημιά € 1.354.566 (2018: κέρδη € 60.453) και οι μη ελέγχουσες Συμμετοχές ανέρχονται σε € 12.994.924 (2018 : 0). Για την εταιρεία το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανέρχεται σε € 10.577.102 (2018: € 12.259.952) εκ των οποίων Αποτελέσματα εις Νέον ανέρχονται σε ζημιά € 716.434 (2018: κέρδη 960.229).

Δείκτες Μέτρησης Επιδόσεων

Οι επιδόσεις της Εταιρείας παρακολουθούνται ανά δραστηριότητα και ειδικότερα η Ανάπτυξη Έργων και η Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικού Αερίου. Η παρακολούθηση των επιδόσεων του Ομίλου αφορά την παραγωγή, διαχείριση και κατασκευή Αιολικών Πάρκων. Ο Κύκλος Εργασιών του Ομίλου προέρχεται από την Εμπορία ενέργειας καθώς και από την πώληση παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας (από την θυγατρική εταιρεία Volterra K-R). Η Εταιρεία παρακολουθεί και αξιολογεί την εξέλιξη των εμπορικών μεγεθών και των αποτελεσμάτων τους σε μηνιαία βάση, καθώς και τις εξελίξεις/πρόοδο στην Ανάπτυξη των Έργων προκειμένου να εντοπίζονται εγκαίρως τυχόν αποκλίσεις από τους στόχους και να λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα.

Επίσης μετράει την αποδοτικότητα της κάνοντας χρήση των κάτωθι χρηματοοικονομικών δεικτών :

Περιγραφή	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Περιθώριο Κέρδους (Ζημιάς) προ φόρων / Κύκλο Εργασιών	(3,93%)	0,05%	(1,53%)	(0,31%)
Μικτό αποτέλεσμα / Κύκλο Εργασιών	1,55%	5,52%	0,16%	4,28%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Ενεργητικού	25,18%	19,75%	22,44%	30,07%

Οργανωτική δομή ομίλου

Η δομή του ομίλου VOLTERRA κατά την 31/12/2019 έχει ως εξής.

Επωνυμία	Έδρα	Αντικείμενο Δραστηριότητας	% Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση
VOLTERRA A.E.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Παραγωγή και εμπορία ενέργειας	Μητρική	-	Μητρική	-
ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	100%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA K-R Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	55%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	55%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA L-S ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	100%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής

Στόχοι- βασικές αξίες – αρχές διοίκησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη χάραξη της στρατηγικής και την πολιτική ανάπτυξης της Εταιρείας και του Ομίλου γενικότερα.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μεριμνούν καθημερινά για την εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας βάσει ενός συνόλου κανόνων που ρυθμίζουν τη καθημερινή λειτουργία της σε σχέση με τους μετόχους, του στόχους αλλά και το προσωπικό της. Το ΔΣ θέτει ανάμεσα στις βασικές προτεραιότητές του την αύξηση της αξίας της εταιρείας με στόχο τη προστασία των έννομων συμφερόντων όλων των ενδιαφερομένων μερών.

Οι κανόνες Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζουν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι εταιρικοί στόχοι, καθιερώνονται τα συστήματα παρακολούθησης, αποτίμησης και βέλτιστης αντιμετώπισης των εταιρικών κινδύνων, και εξασφαλίζεται εν γένει η διαφάνεια των πεπραγμένων της Διοίκησης έναντι των μετόχων.

Η σύνθεση και η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στην σημείωση 1 του παρόντος.

Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Για την επίτευξη του σκοπού της ο όμιλος και η εταιρεία έχει επενδύσει σε εγκαταστάσεις και εξοπλισμό σταθμών παραγωγής ενέργειας με ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ) καθώς και σε δαπάνες ανάπτυξης αδειών σταθμών παραγωγής ενέργειας για που βρίσκονται σε διάφορα στάδια ανάπτυξης (παραγωγής -λειτουργίας -εγκατάστασης).

Οικονομικές Εξελίξεις -Εκτιμήσεις και Προοπτικές της Εταιρείας

Η Ελληνική οικονομία είχε το 2019 ρυθμό ανάπτυξης 1,9%, απόδοση που ήταν σύμφωνη με τις επίσημες προβλέψεις της κυβέρνησης, της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Το 2019 η Ελληνική οικονομία κατέγραψε μία σειρά από θετικές εξελίξεις, όπως η ενίσχυση της ρευστότητας του εγχώριου τραπεζικού συστήματος λόγω της αύξησης των καταθέσεων και της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η πλήρης κατάργηση των capital controls, η σημαντική αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων, και η αναβάθμιση του αξιόχρεου της χώρας από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Η δυναμική που σχηματίστηκε στο β' εξάμηνο του 2019, με κύριους μοχλούς τις εξαγωγές και την ιδιωτική κατανάλωση όμως προσκρούει στην παγκόσμια οικονομική ύφεση που επιφέρει η πανδημία του κορωνοϊού αλλά και η όξυνση του μεταναστευτικού – προσφυγικού προβλήματος στη χώρα μας

Η Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας μετασχηματίζεται από το 2019 σύμφωνα με την κοινοτική οδηγία της ΕΕ σχετικά με το Μοντέλο Στόχο (Target Model). Σε αυτό θα προσδιορίζονται οι όροι πρόσβασης στο δίκτυο για τις διασυνοριακές ανταλλαγές ηλεκτρικής ενέργειας σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) υπ' αριθ. 714/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και θα θεσμοθετηθούν τέσσερις νέες αγορές ηλεκτρικής ενέργειας με τους ν. 4425/2016 και ν.4512/2018:

1. Ενδοημερήσια αγορά
2. Αγορά Επόμενης ημέρας
3. Αγορά εξισορρόπησης
4. Προθεσμιακή Αγορά

Το "μοντέλο στόχος" της Ε.Ε. έχει ως βασική επιδίωξη να ικανοποιήσει την ανάγκη για συνεχή εξισορρόπηση μεταξύ παραγωγής και ζήτησης ηλεκτρικής ενέργειας σε πραγματικό χρόνο, μέσα από την πρόβλεψη των παραγόντων που επηρεάζουν αυτό το ισοζύγιο, ώστε, ούτε να καταλήγουμε σε περικοπή φορτίου, ούτε στο να καθίσταται ακριβή η κάλυψή του.

Η ενοποίηση των εθνικών αγορών σε μια διευρυμένη αγορά, σε ευρωπαϊκό πλέον επίπεδο, με κοινό πλαίσιο λειτουργίας, έχει ως βασικό στόχο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των διασυνοριακών ανταλλαγών, ώστε το τυχόν έλλειμμα ηλεκτρικής ενέργειας που ανακύπτει προσωρινά σε μια χώρα, να αντισταθμίζεται από το πλεόνασμα ενέργειας σε μια άλλη χώρα κατά την ίδια χρονική στιγμή.

Η αποτελεσματικότερη διακίνηση της ενέργειας μέσω των διεθνών διασυνδέσεων αποτρέπει συχνά την εκτίναξη των τιμών σε εθνική κλίμακα, ενώ περιορίζεται και η δυνατότητα άσκησης καταχρηστικών συμπεριφορών. Βασική προϋπόθεση αποτελεί προφανώς η διασφάλιση επάρκειας και σε εθνικό επίπεδο.

Το target model θα ενισχύσει την σταθερότητα της αγοράς των ΑΠΕ καθώς η αγορά θα αποζημιώνει απευθείας τους παραγωγούς ενέργειας μειώνοντας στο ελάχιστο το ποσό που θα δίδεται από τον ΔΑΠΕΕΠ. Οι τιμές αναφοράς για το 2019 προέκυψαν από τις ανταγωνιστικές διαδικασίες της ΡΑΕ και το ίδιο θα ισχύσει το 2020. Οι 4 αγορές που θα δημιουργηθούν θα δίνουν τη δυνατότητα στα έργα ΑΠΕ να συμμετέχουν και σε άλλες αγορές πέραν την βασικής τους δηλαδή της πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας όπως η συμμετοχή στην αγορά εξισορρόπησης.

Αναφορικά με τον κλάδο Προμήθειας και Εμπορίας, για το 2020 οι προοπτικές παραμένουν θετικές. Αναμένεται η έναρξη λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Ενέργειας από το Σεπτέμβριο και η εναρμόνιση της ολοκληρωμένης αγοράς με τις σύγχρονες ευρωπαϊκές αγορές ενέργειας (Target Model). Η εξέλιξη αυτή θα δώσει πρόσβαση στους προμηθευτές σε μεγαλύτερο αριθμό εργαλείων αντιστάθμισης του κινδύνου και τη βελτιστοποίηση του χαρτοφυλακίου ενέργειας που κατέχουν, μειώνοντας το ρίσκο της μεταβλητότητας των τιμών ενέργειας.

Διαχείριση Κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία προσδιορίζει, εκτιμά τους διαφόρους κινδύνους και λαμβάνει μέτρα να τους αμβλύνει, περιορίσει και αντισταθμίσει σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της Εταιρείας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

- Η εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε κινδύνους αγοράς, καθώς δεν έχει εκτεθεί μέχρι σήμερα σε συναλλαγματικό κίνδυνο, ενώ σε κίνδυνο επιτοκίου εκτίθεται λόγω δανεισμού που είναι πολύ περιορισμένος για τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις λόγω χαμηλού ύψους τους, ενώ ο επιτοκιακός κίνδυνος του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου για κατασκευή αιολικών πάρκων παρακολουθείται από την Διοίκηση και προς το παρόν δεν συντρέχουν λόγοι για λήψη αντισταθμιστικών μέτρων.
- Η εταιρεία δεν έχει εκτεθεί σε υψηλό βαθμό πιστωτικού κινδύνου, καθώς τα στοιχεία που εκτίθενται στο κίνδυνο αυτό είναι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα οποία είναι κατατεθειμένα σε φερέγγυες τράπεζες και οι απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίοι αξιολογούνται για την φερεγγυότητά τους και την αξιοπιστία τους ως προς την εξόφληση των υποχρεώσεων τους προς την εταιρεία καθόλη την διάρκεια της συνεργασίας. Επιπλέον, διατηρεί υψηλή διασπορά του πελατολογίου της, ενώ όποτε απαιτείται διενεργεί προβλέψεις απομείωσης των απαιτήσεων από πελάτες αφού προσδιορίσει το επίπεδο επισφάλειας ανά πελάτη με κριτήρια την χρονική ενηλικίωση των ανείσπρακτων υπολοίπων και την ευρύτερη φερεγγυότητά του.
- Η έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου σε χρηματοπιστωτικούς κινδύνους, απορρέει από την χρηματοδότηση μέρους της κατασκευής αιολικών πάρκων από μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια, καθώς και ελάχιστου ύψους κεφάλαια κίνησης που υποστηρίζουν τις εμπορικές εργασίες της. Επίσης υποβάλλει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές στα πλαίσια της εμπορικής της δραστηριότητας προς τους κύριους προμηθευτές της ΕΧΕ, ΑΔΜΗΕ, ΔΕΔΔΗΕ, για την λήψη αδειών παραγωγής και για την συμμετοχή της σε διαγωνισμούς ανταγωνιστικής διαδικασίας εξασφάλισης τιμής πώλησης ενέργειας προς τον ΔΑΠΠΕΠ. Τα επιτόκια δανεισμού και οι προμήθειες έκδοσης εγγυητικών επιστολών απορρέουν κυρίως από διεθνείς και εγχώριες οικονομικές συνθήκες. Για την κατασκευή των έργων παραγωγής ενέργειας, για τα οποία έχουν αδειοδοτηθεί από την αρμόδια αρχή, η Διοίκηση εξετάζει και αξιολογεί εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης τους, καθώς η υλοποίηση τέτοιων έργων απαιτεί επένδυση σημαντικού ύψους κεφαλαίων.
- Τέλος, ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διατήρησης επαρκών διαθέσιμων, με ταμειακό προγραμματισμό από την Οικονομική Διεύθυνση και με συστηματική παρακολούθηση των δεικτών ρευστότητας από την Διοίκηση της Εταιρείας

Δραστηριότητες στον Τομέα Ερευνών και Ανάπτυξης

Ο Όμιλος δε δραστηριοποιήθηκε στην Τομέα της έρευνας το 2019, ενώ στον Τομέα της Ανάπτυξης η δραστηριότητα του Ομίλου περιορίζεται στην αδειοδοτική ανάπτυξη έργων ΑΠΕ.

Υπαρξη υποκαταστημάτων

Η εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα

Μετοχές

Κατά την 31.12.2019 η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές

Μετοχικό κεφάλαιο – Ίδια κεφάλαια

Το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά τη κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε €9.939.402

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας κατά την 31.12.2019 ανέρχονται σε €10.577.102, ενώ κατά την 31.12.2018 ανέρχονταν σε €12.259.952 παρουσιάζοντας μείωση της τάξης των €1.682.850.

Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Στην πολιτική της εταιρείας εντάσσεται και η πλήρης συμμόρφωση με όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος. Από τη λειτουργίας της δεν επέρχεται επιβάρυνση του περιβάλλοντος.

Προσωπικό

Η Εταιρία και ο Όμιλος διοικείται από έμπειρα και ικανά στελέχη που έχουν πλήρη γνώση & εμπειρία του αντικειμένου και των συνθηκών της αγοράς.

Η διοίκηση μέσω της στρατηγικής της παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζόμενους ανεξάρτητα από τα διαφορετικά χαρακτηριστικά τους, παρέχοντας ασφάλεια και συνθήκες υγιεινής κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Στο τέλος της χρήσης 2019 απασχολούντο στην Εταιρεία 72 άτομα με σχέση εξαρτημένης εργασίας και συμβάσεις αορίστου χρόνου.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται συναλλαγές και υπόλοιπα της εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις και πρόσωπα σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ

Οι συναλλαγές του ομίλου και της εταιρείας που αφορούν τιμολογήσεις ενέργειας και λοιπές πωλήσεις καθώς και αγορές και λήψη υπηρεσιών προς και από τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

Έσοδα και έξοδα με συνδεδεμένα μέρη	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
- Λήψεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	2.346.775	2.059.618
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.297	24.017
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	472.000	357.630
	2.832.073	2.441.266
- Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
- Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	532.124	472.205
Θυγατρικές	0	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.448.587	5.564.691
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	67.945	58.910
	7.048.656	6.095.806

Έσοδα και έξοδα με συνδεδεμένα μέρη*ποσά σε ευρώ*

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
- Λήψεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	105.417	147.349
Θυγατρικές	0	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.297	12.017
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	222.000	159.130
	340.715	318.497

ποσά σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
- Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	501.654	472.205
Θυγατρικές	290.982	324.563
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.448.587	5.564.691
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	67.945	58.910
	7.309.167	6.420.369

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη*ποσά σε ευρώ*

	ΟΜΙΛΟΣ	
- Εισπρακτέα	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	1.555.800	897.258
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	914.343	837.453
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	364	175
	2.470.507	1.734.886

ποσά σε ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ	
- Πληρωτέα	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	370.436	220.460
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	339.368	411.666
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	86.132	129.301
	795.936	761.426

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη την 31/12/2019, έχουν ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
- Εισπρακτέα	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	1.434.007	897.258
Θυγατρικές	245.209	6.219.846
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	914.343	837.453
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	364	175
	2.593.923	7.954.732

ποσά σε ευρώ

- Πληρωτέα	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	363.465	220.171
Θυγατρικές	14.346	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	339.368	411.666
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	56.484	40.793
	773.663	672.630

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση τους συνήθεις εμπορικούς όρους της αγοράς.

Διανομή Μερίσματος

Η διοίκηση της εταιρείας θα προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων τη μη διανομή μερίσματος.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Τα γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι τα εξής:

Τον Ιανουάριο 2020 η VOLTERRA ΑΕ ίδρυσε την 100% θυγατρική εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) VOLTERRA ΚΟΥΚΟΥΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑ και το προσεχές διάστημα θα ιδρύσει μία ακόμη. Σκοπός των θυγατρικών αυτών εταιριών είναι η ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία έργων Α/Π.

Επίσης το τρέχον έτος η VOLTERRA ΑΕ άνοιξε το πρώτο υποκατάστημα της στα Ιωάννινα.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον Όμιλο και επιβάλλεται η αναφορά τους από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Μαρούσι, 18 Ιουνίου 2020
Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Κουβαράς
Πρόεδρος του Δ.Σ.

Γ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της VOLTERRA Α.Ε. στις 18 Ιουνίου 2020 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτηση τους στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.Μ.Η., καθώς επίσης και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.volterra.gr.

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ποσά σε ευρώ

	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018*	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Κύκλος εργασιών	25	116.231.906	86.779.133	112.826.250	85.070.849
Κόστος Πωλήσεων	26	(114.424.763)	(81.984.593)	(112.649.252)	(81.433.569)
Μικτό κέρδος		1.807.143	4.794.540	176.998	3.637.280
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	27	39.428	237.846	3.017.167	183.278
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	28	(1.654.951)	(1.450.271)	(1.281.424)	(1.222.883)
Έξοδα διαθέσεως	29	(3.574.434)	(2.940.229)	(3.574.434)	(2.940.229)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών και ανάπτυξης	30	(187.325)	(134.134)	(112.657)	(54.210)
Κέρδη (ζημιές) εκμετάλλευσης		(3.507.138)	507.752	(1.774.348)	(396.765)
Απομειώσεις ιδιοχρησιμοποιούμενων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	31	-	(13.351)	-	(13.351)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	32	(994.448)	(449.527)	50.064	142.664
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων		(4.564.586)	44.875	(1.724.285)	(267.451)
Φόρος εισοδήματος	33	(47.738)	(32.149)	47.621	15.513
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους		(4.612.324)	12.726	(1.676.664)	(251.938)
Τα καθαρά κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους αναλογούν σε:					
Ιδιοκτήτες της Εταιρείας		(4.567.457)	12.726	(1.676.664)	(251.938)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(44.867)	-	-	-
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ)		-	-	-	-
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		(2.225.296)	897.924	(1.581.397)	(344.856)
Αποσβέσεις		1.344.842	390.172	192.951	51.909
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	34	(1,379)	0,006	(0,506)	(0,120)

* Σημείωση: Τα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου του Ομίλου (2018) έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας, προκειμένου να περιληφθούν τα ποσά των Δεσμευμένων Καταθέσεων διακριτά. Στη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιλαμβάνονταν στους "Πελάτες και λοιπές Απαιτήσεις".

Σημειώνεται επίσης ότι έσοδα ποσού € 2.765.344 που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης της εταιρείας παρουσιάζονται για σκοπούς ενοποίησης στην Καθαρή Θέση του Ομίλου (βάσει ΔΠΧΑ 10, παρ 23).

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ*ποσά σε ευρώ*

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους		(4.612.324)	12.726	(1.676.664)	(251.938)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	15	(6.186)	(639)	(6.186)	(639)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης		<u>(4.618.511)</u>	<u>12.087</u>	<u>(1.682.850)</u>	<u>(252.577)</u>
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης αναλογούν σε:					
Ιδιοκτήτες της Εταιρείας		(4.573.644)	12.087	(1.682.850)	(252.577)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(44.867)	-	-	-

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ποσά σε ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ								
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταρείας	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2018	1.603.134	4.809.402	1.368.405	48.985	47.519	6.274.309	-	6.274.309
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.710.000	5.130.000	-	-	-	5.130.000	-	5.130.000
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(56.430)	-	-	(56.430)	-	(56.430)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	-	210	210	-	210
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	1.710.000	5.130.000	(56.430)	-	210	5.073.780	-	5.073.780
Αποτελέσματα χρήσης					12.726	12.726	-	12.726
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	15	-	-	(852)	-	(852)	-	(852)
Αναβαλλόμενη φορολογία - Λοιποί φόροι	-	-	-	213	-	213	-	213
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(639)	12.726	12.087	-	12.087
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.313.134	9.939.402	1.311.975	48.346	60.452	11.360.176	-	11.360.176

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ποσά σε ευρώ

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	ΟΜΙΛΟΣ		
						Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταρείας	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2019	3.313.134	9.939.402	1.311.975	48.346	60.452	11.360.176	-	11.360.176
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	3.155.174	3.155.174	13.039.791	16.194.965
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	3.155.174	3.155.174	13.039.791	16.194.965
Αποτελέσματα χρήσης					(4.567.457)	(4.567.457)	(44.867)	(4.612.324)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους 15	-	-	-	(8.140)	-	(8.140)	-	(8.140)
Αναβαλλόμενη φορολογία - Λοιποί φόροι	-	-	-	1.954	-	1.954	-	1.954
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	2.735	(2.735)	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(3.451)	(4.750.192)	(4.573.644)	(44.867)	(4.618.511)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.313.134	9.939.402	1.311.975	44.894	(1.354.568)	9.941.706	12.994.924	22.936.630

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

5 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ							ποσά σε ευρώ
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Κεφαλαίων	
Υπόλοιπο την 1/1/2018	1.603.134	4.809.402	1.368.405	48.985	1.212.167	7.438.959	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.710.000	5.130.000	-	-	-	5.130.000	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(56.430)	-	-	(56.430)	
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	-	-	-	
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	1.710.000	5.130.000	(56.430)	-	-	5.073.570	
Αποτελέσματα χρήσης					(251.938)	(251.938)	
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	15	-	-	(852)	-	(852)	
Αναβαλλόμενη φορολογία - Λοιποί φόροι	-	-	-	213	-	213	
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(639)	(251.938)	(252.577)	
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.313.134	9.939.402	1.311.975	48.346	960.229	12.259.591	

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ποσά σε ευρώ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2019	3.313.134	9.939.402	1.311.975	48.346	960.229	12.259.591
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-	-
Αποτελέσματα χρήσης					(1.676.664)	(1.676.664)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους 15	-	-	-	(8.140)	-	(8.140)
Αναβαλλόμενη φορολογία - Λοιποί φόροι	-	-	-	1.954	-	1.954
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	(6.186)	(1.676.664)	(1.682.850)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.313.134	9.939.402	1.311.975	42.160	(716.435)	10.577.099

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

6 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ποσά σε ευρώ

Έμμεση Μέθοδος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(4.564.586)	44.875	(1.724.285)	(267.451)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.344.842	390.171	192.951	51.909
Προβλέψεις-Επισφαλείς απαιτήσεις	273.513	136.966	273.513	136.966
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	-	13.351	-	13.351
Έσοδα από αχρησμ. προβλεψιμες επισφαλών πελατών	(28.700)		(28.700)	-
Πιστωτικοί τόκοι	(221.395)	(124.523)	(367.172)	(381.758)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.199.660	574.049	301.914	239.094
Κέρδος από εισφορά αύλου στοιχείου	-	-	(84.966)	(79.779)
Άλλα μη ταμειακά στοιχεία	16.183	(26.328)	15.194	850
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης				
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	4.769.627	(12.077.722)	(2.702.147)	(10.948.594)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	6.304.906	13.980.736	6.136.929	12.285.003
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	9.094.050	2.911.575	2.013.232	1.049.590
Τόκοι πληρωθέντες (καθαρό)	(191.331)	(189.348)	(45.081)	(109.641)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	8.902.719	2.722.227	1.968.151	939.948
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσωμάτων & άλλων παγίων στοιχείων	(16.132.810)	(8.863.941)	(280.433)	(148.362)
Επενδύσεις σε θυγατρική εταιρεία	-	-	(2.396.695)	(3.630.000)
Μεταβολή δεσμευμένων καταθέσεων	(11.786.438)	-	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(27.919.248)	(8.863.941)	(2.677.128)	(3.778.362)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	3.430.000	-	3.430.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	8.749.009	-	-	-
Μεταβολή μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων	13.810.620	4.086.763	1.500.000	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και ομολογιακού δανείου	(457.014)	(56.430)	-	(56.430)
Μεταβολή δεσμευμένων καταθέσεων	(2.008.307)	(875.424)	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	20.094.308	6.584.909	1.500.000	3.373.570
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	1.077.779	443.195	791.024	535.157
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	2.424.644	1.981.449	2.034.074	1.498.917
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	3.502.424	2.424.645	2.825.097	2.034.074

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1 Γενικές πληροφορίες

1.1 Επωνυμία, έδρα, διοίκηση και εξέλιξη εταιρείας

Η Εταιρεία «ΑΡΓΕΣΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΩΝ ΠΗΓΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και τον διακριτικό τίτλο ΑΡΓΕΣΤΗΣ Α.Ε., μετονομάστηκε σε «VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και με διακριτικό τίτλο «VOLTERRA Α.Ε.» σε εκτέλεση της από 11/3/2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ 2420/9.4.2010).

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 3/4/2007 και έχει καταστατική διάρκεια μέχρι την 31/12/2057.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο δήμο Αμαρουσίου Αττικής επί της οδού Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 16, Τ.Κ 151 25.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

- Κουβαράς Κωνσταντίνος (Πρόεδρος)
- Παναγιώτης Νίκου (Διευθύνων Σύμβουλος)
- Χρήστος Ιωάννου (Σύμβουλος)
- Θεοχάρης Σταύρου (Σύμβουλος)
- Κίμων Μπότσης (Σύμβουλος)
- Χρήστος Κερασσιδής (Σύμβουλος)

Το παραπάνω διοικητικό συμβούλιο εγκρίνει τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Στις 31/12/2019 η Εταιρεία απασχολούσε 66 άτομα με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου (31/12/2018: 46 άτομα).

Εποπτεύουσα αρχή: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Π.Ε ΒΟΡΕΙΟΥ ΤΟΜΕΑ ΑΘΗΝΩΝ Δ/ΝΣΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Αριθμός φορολογικού μητρώου: 998808439

Αρμόδια Δ.Ο.Υ:ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών:62909/01ΑΤ/Β/07/177.

1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

- η κατασκευή, η θέση σε λειτουργία, η διεύθυνση, η επίβλεψη, η συντήρηση και η εκμετάλλευση Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας,
- η κατασκευή, η θέση σε λειτουργία, η διεύθυνση, η επίβλεψη, η συντήρηση και η εκμετάλλευση Θερμικών Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας,
- η σύνταξη και εκπόνηση των αναγκαίων μελετών, ερευνών και σχεδίων και η λήψη των απαραίτητων αδειών,
- η παροχή υπηρεσιών συμβούλων και γενικά η παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως που συνδέεται με την ανάπτυξη τεχνικών ενεργειακών έργων από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, και
- η εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας.
- η εμπορία φυσικού αερίου

1.3 Πληροφορίες επί των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2019 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου 2019 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2019:

- Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31/12/2019.
- Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
- Με την 25/6/2012 Τακτική Γενική Συνέλευση αποφασίσθηκε η προαιρετική εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από την χρήση του 2012. Οι αποφάσεις της ΓΓΣ γνωστοποιήθηκαν στο μητρώο Α.Ε.
- Το λειτουργικό νόμισμα, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι το Ευρώ. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.
- Έχουν εγκριθεί ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 18 Ιουνίου 2020.
- Η μητρική εταιρεία το 2011 ανέπτυξε τη δραστηριότητα εμπορίας ηλεκτρικού ρεύματος και βρίσκεται στη φάση οργάνωσης και ανάπτυξης της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.
- Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις θυγατρικές εταιρείες VOLTERRA K-R AE, VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ Α.Ε, ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ Α.Ε. και VOLTERRA L-S (βλέπε σημείωση 3.2.1.1).
- Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΑΒΑΞ Α.Ε. με έδρα στην Ελλάδα με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης καθότι η ΑΒΑΞ Α.Ε. κατέχει το 100% των μετοχών της.

2 Πλαίσιο κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας 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 δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η διοίκηση έχει υιοθετήσει όλα τα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική κατά την 01 Ιανουαρίου 2019.

Στις παραγράφους 3.1 και 3.2 παρουσιάζονται τα νέα πρότυπα, διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και έχουν τεθεί σε ισχύ και που δεν έχουν τεθεί ακόμα σε ισχύ.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η Διοίκηση και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σχετίζονται κυρίως με:

- Απομείωση Αύλων και Ενσώματων Στοιχείων
- Ωφέλιμη Ζωή Αποσβέσιμων Στοιχείων
- Προβλέψεις
- Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων
- Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

3 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές με ισχύ 1/1/2019, προσαρμοσμένων με νέα Πρότυπα, και τις αναθεωρήσεις επί των Προτύπων, που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ (βλ. παραγράφους 3.1 έως 3.2).

3.1 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»	1 Ιανουαρίου 2019
ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»	1 Ιανουαρίου 2019
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»)	1 Ιανουαρίου 2019
ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση σχεδίου καθορισμένων παροχών, Περικοπή ή Διακανονισμός»	1 Ιανουαρίου 2019

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, μόνο το ΔΠΧΑ 16 οδήγησαν σε μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές.

Οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 αφορούν εκτιμήσεις σχετικά με:

- Τον προσδιορισμό της ύπαρξης μισθώσεων σε συγκεκριμένες συναλλαγές
- Τους όρους ανανέωσης των συμβάσεων μίσθωσης
- Τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης

Η επίδραση της εφαρμογής του νέου προτύπου στην αναγνώριση και επιμέτρηση των συναλλαγών, γνωστοποιείται στη σημείωση 3.3.17. Οι λοιπές τροποποιήσεις, είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες του Ομίλου και της Εταιρείας.

3.2 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων (έκδοση 29 Μαρτίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (έκδοση 22 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας (έκδοση 31 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 & ΔΠΧΑ 7: Interest Rate Benchmark Reform) (έκδοση 26 Σεπτεμβρίου 2019)	1 Ιανουαρίου 2020
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήριες Συμβάσεις	1 Ιανουαρίου 2021
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: Κατηγοριοποίηση Υποχρεώσεων μεταξύ Βραχυπρόθεσμων και Μακροπρόθεσμων (έκδοση 23 Ιανουαρίου 2020)	1 Ιανουαρίου 2022

Δεν αναμένεται, οι τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

3.3 Σύνοψη των λογιστικών αρχών

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

3.3.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη Εταιρεία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Εταιρεία αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

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

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

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

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

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα συνολικά έσοδα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα (αποθεματικά). Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Εταιρεία δεν συμμετέχει στο κεφάλαιο εταιρειών που να χαρακτηρίζονται ως συγγενείς εταιρείες.

3.3.1.1 Δομή του ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Εκτός από την μητρική Εταιρεία στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις 31/12/2019 περιλαμβάνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι κάτωθι θυγατρικές επιχειρήσεις:

Επωνυμία	Έδρα	Αντικείμενο Δραστηριότητας	% Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Σχέση Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση
VOLTERRA A.E.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Παραγωγή και εμπορία ενέργειας	Μητρική	-	Μητρική	-
ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	100%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA K-R Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	55%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	55%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
VOLTERRA L-S ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	ΜΑΡΟΥΣΙ	Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	100%	Ολική Ενοποίηση	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής

Τον Ιούλιο του 2019 εισέλθε στο Μετοχικό Κεφάλαιο των θυγατρικών εταιρειών VOLTERRA K-R και VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ η ΔΕΗ Ανανεώσιμες μέσω της εξαγοράς του 45% του Μετοχικού τους Κεφαλαίου, από την μητρική VOLTERRA AE.

3.3.2 Ιδιοκτησία, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός (ΔΛΠ 16)

Η διοίκηση επέλεξε για όλες τις κατηγορίες λειτουργικών παγίων στοιχείων (περιλαμβανομένων και των λειτουργικών ακινήτων), να χρησιμοποιήσει τη βασική μέθοδο (αποτίμηση στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις) σύμφωνα με το ΔΛΠ 16.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Διοίκηση κατ'εφαρμογή του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Περιουσιακών Στοιχείων (Impairment of Assets)», εκτιμά κατά πόσο υπάρχει ένδειξη για απομείωση των στοιχείων του ενεργητικού της, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό για κάθε στοιχείο ξεχωριστά με την λογιστική του αξία.

Μεταγενέστερες δαπάνες σε ήδη καταχωρημένο στοιχείο προστίθενται στη λογιστική αξία του στοιχείου, μόνο αν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου. Κάθε μεταγενέστερη δαπάνη η οποία δεν προσαυξάνει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου, βαρύνει τα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Κόστη σημαντικής επισκευής ή επιθεώρησης ενός παγίου στοιχείου καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται εκτός και αν αυξάνουν τα οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου οπότε προσαυξάνουν το κόστος του παγίου στοιχείου.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο βάσει της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι κύριοι συντελεστές απόσβεσης που προκύπτουν έχουν ως εξής:

Λοιπός εξοπλισμός	15% - 20%
-------------------	-----------

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

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

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 (συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων εργοδοτικών εισφορών), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά άμεσα κόστη.

3.3.3 Υπεραξία

Προκύπτει από την εξαγορά των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών. Ως υπεραξία αναγνωρίζεται η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των ενδεχομένων υποχρεώσεων της εξαγοραζόμενης επιχείρησης κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Σε περίπτωση εξαγοράς θυγατρικής επιχείρησης, η υπεραξία παρουσιάζεται ως ένα διακεκριμένο στοιχείο του ενεργητικού, ενώ στη περίπτωση εξαγοράς συγγενούς επιχείρησης η υπεραξία ενσωματώνεται στην αξία που παρουσιάζεται η επένδυση στον όμιλο στη συγγενή.

Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση αυτή. Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιοριστεί το κέρδος ή η ζημιά. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

3.3.4 Άυλα στοιχεία ενεργητικού (ΔΛΠ 38)

Στα άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως άδειες εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας, άδειες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Αιολικά και Φωτοβολταϊκά πάρκα, άδειες παραγωγής & εγκατάστασης υπό εκτέλεση και λογισμικά προγράμματα.

- **Δικαιώματα και λοιπά άυλα**

Στο λογαριασμό αυτό η εταιρεία έχει καταχωρήσει το κόστος κτήσης της άδειας προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας. Σύμφωνα με τις αρχές της εταιρείας θα παρακολουθείται στο κόστος κτήσης μειωμένο κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Στο κόστος περιλαμβάνονται οι αμοιβές και τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν για τη σύνταξη της αίτησης άδειας προμήθειας. Το κόστος κτήσης της άδειας προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας κεφαλαιοποιήθηκε στη χρήση που η εταιρία έλαβε τη σχετική άδεια. Η διάρκεια της άδειας προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας που χορηγήθηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής ισχύει για 25 έτη και μπορεί να παραταθεί σύμφωνα με το κανονισμό αδειών. Η ωφέλιμη ζωή της άδειας αυτής προσδιορίστηκε από την διοίκηση της εταιρείας σε 25 έτη.

- **Άδειες ενεργειακών σταθμών**

Στο λογαριασμό αυτό η εταιρεία καταχωρεί τις αμοιβές και τα έξοδα για την απόκτηση των σχετικών αδειών από τη ΡΑΕ.

Σε περίπτωση απορριπτικής απόφασης τα συσσωρευμένα κόστη βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης.

Ειδικότερα, για την δημιουργία μιας μονάδας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας απαιτούνται η άδεια παραγωγής, η άδεια εγκατάστασης και η άδεια λειτουργίας (με την ολοκλήρωση της μονάδας) από τις αρμόδιες αρχές. Οι άδειες αυτές έχουν καθορισμένη ζωή βάσει των εγκριτικών αποφάσεων από αρμόδιες αρχές. Εξετάζεται ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της.

Η εταιρεία προβαίνει σε κεφαλαιοποίηση των αμοιβών, κόστη μελετών και λοιπών εξόδων, με βάση τα στάδια της αδειοδότησης. Τα άυλα αυτά στοιχεία μπορούν να διαχωριστούν από την επιχείρηση και να πωληθούν ή μεταβιβαστούν και τα αναμενόμενα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία είτε μέσω της εκμετάλλευσης της μονάδας ηλεκτρικής ενέργειας με την ολοκλήρωση της επένδυσης από την ίδια ή τη πώληση των αδειών σε τρίτους. Σε κάθε στάδιο κεφαλαιοποίησης το κόστος του άυλου στοιχείου του ενεργητικού μετριέται αξιόπιστα.

- **Λογισμικά προγράμματα**

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται το κόστος κτήσης λογισμικών προγραμμάτων. Το κόστος εκπαίδευσης του προσωπικού σε νέα λογισμικά προγράμματα καθώς και η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσης του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Έξοδα τα οποία ικανοποιούν τα κριτήρια του ΔΛΠ 38.18 κεφαλαιοποιούνται (όπως οι δαπάνες λογισμικών προγραμμάτων). Κατά την εφαρμογή των ΔΠΧΑ, τα έξοδα πολυετούς απόσβεσης που δεν ικανοποιούν το 38.18, έχουν διαγραφεί.

3.3.5 Απομείωση Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού (ΔΛΠ 36)

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

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

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

Στην αξιολόγηση αυτή λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες από διάφορες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Ο έλεγχος περί απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού εφαρμόζεται για όλα τα στοιχεία πλην αποθεμάτων, κατασκευαστικών συμβολαίων, αναβαλλόμενων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εμπίπτουν στο ΔΛΠ 39, στα ακίνητα προς επένδυση και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Η ζημιά απομείωσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.3.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καταχωρούνται πάντα στο ιστορικό κόστος χωρίς έκπτωση παρούσας αξίας από την ημερομηνία της αναμενόμενης λήξης ή πραγματοποίησης.

Οι εγγυητικές καταβολές αφορούν καταθέσεις για ορισμένους προμηθευτές για να εξασφαλίσουν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας προς αυτούς τους προμηθευτές. Τα ποσά παραμένουν ως απαιτήσεις κατά τη διάρκειά τους. Με τη λήξη αυτών των υποχρεώσεων, τα καταβλημένα ποσά μπορούν να συμψηφισθούν έναντι όλου ή τμήματος εκκρεμών υποχρεώσεων σύμφωνα με τους όρους της καταβολής, ενώ το υπόλοιπο επιστρέφεται στην Εταιρεία.

3.3.7 Αποθέματα (ΔΛΠ 2)

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. Την 31/12/2019 και 31/12/2018 η Εταιρεία δεν έχει αποθέματα.

3.3.8 Χρηματοοικονομικά μέσα (ΔΠΧΑ 9)

Αναγνώριση και αποαναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία γίνει συμβαλλόμενο μέρος των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή όταν μεταβιβάζεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ανταμοιβές. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν αποσβένεται, εκκαθαριστεί, ακυρωθεί ή λήξει.

Ταξινόμηση και αρχική αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Εκτός από τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα και αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, προσαρμοσμένη για το κόστος συναλλαγής (κατά περίπτωση).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που ορίζονται και λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Στις παρουσιαζόμενες περιόδους, η εταιρεία δεν διέθετε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω των αποτελεσμάτων ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Η ταξινόμηση καθορίζεται και από τα δύο:

- το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου
- τα συμβατικά χαρακτηριστικά ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όλα τα έσοδα και έξοδα που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα παρουσιάζονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα, στα χρηματοοικονομικά έσοδα ή σε άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία, εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που εμφανίζεται σε κονδύλια λειτουργικής δραστηριότητας.

Μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος εάν τα περιουσιακά στοιχεία πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις (και δεν προσδιορίζονται ως χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων):

- βρίσκονται σε επιχειρηματικό μοντέλο που έχει ως στόχο την κατοχή των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών

- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δημιουργούν ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου

Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η προεξόφληση παραλείπεται όταν η επίδραση της προεξόφλησης είναι μη ουσιώδης. Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις εμπίπτουν σε αυτήν την κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων όπως επίσης και τα ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και προηγουμένως είχαν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα έως τη λήξη σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (χρηματοοικονομικά μέσα που δεν διέθετε η εταιρεία κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους).

Απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η βάση υπολογισμού απαιτήσεων απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 λαμβάνει υπόψη πιο ενημερωμένες πληροφορίες για την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών - το μοντέλο «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών». Αυτό αντικαθιστά το «μοντέλο ζημιών που έχουν προκύψει» του ΔΛΠ 39.

Τα μέσα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των νέων απαιτήσεων περιλαμβάνονται τα δάνεια και άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία χρεωστικού τύπου που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος καθώς και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων, εμπορικές απαιτήσεις, περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται και αποτιμώνται βάσει του ΔΠΧΑ 15 και δανειακές υποχρεώσεις και εγγυοδοσίες που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η αναγνώριση των πιστωτικών ζημιών δεν εξαρτάται πλέον από την αρχική αναγνώριση. Αντίθετα, η εταιρεία εξετάζει ένα ευρύτερο φάσμα πληροφοριών κατά την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου και τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, συμπεριλαμβανομένων των παρελθόντων γεγονότων, των τρεχουσών συνθηκών, εύλογων και υποστηρικτικών προβλέψεων που επηρεάζουν την αναμενόμενη είσπραξη των μελλοντικών ταμειακών ροών του μέσου.

Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που αναμένεται να ληφθούν. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου.

Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών προσδιορίζεται από μια στάθμιση πιθανοτήτων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε σχέση με την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου.

Ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τα δάνεια καθώς και τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεμένο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

3.3.9 Προβλέψεις (ΔΛΠ 37)

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών όρων 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή χρηματοοικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.3.10 Επιχορηγήσεις (ΔΛΠ 20)

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

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

Η Εταιρεία μέχρι την 31/12/2019 δεν έχει λάβει κρατικές επιχορηγήσεις.

3.3.11 Μετατροπή ξένου νομίσματος (ΔΛΠ 21)

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα») δηλαδή σε Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν είχε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

3.3.12 Μετοχικό κεφάλαιο (ΔΛΠ 32)

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.

3.3.13 Διανομή Μερισμάτων

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

3.3.14 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος (ΔΛΠ 12)

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

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

Οι τρέχοντες φόροι 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 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.

3.3.15 Ωφελήματα προσωπικού (ΔΛΠ 19)

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήματα 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 κατά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών καθώς και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών: Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κλπ).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Η υποχρέωση της εταιρείας (νομική) αφορά τα ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών τα οποία είναι πληρωτέα ως αποτέλεσμα απόφασης της εταιρείας να τερματίσει τις υπηρεσίες ενός υπαλλήλου πριν την κανονική ημερομηνία αφυπηρέτησης, καθώς επίσης και για ωφελήματα τα οποία είναι πληρωτέα κατά την αφυπηρέτηση ενός υπαλλήλου (ωφελήματα συνταξιοδότησης τα οποία δημιουργούνται βάσει νομοθεσίας).

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένου ωφελήματος, του σχετικού τρέχοντος κόστους υπηρεσιών, του κόστους προηγούμενων υπηρεσιών, χρησιμοποιείται η Μέθοδος Προβολής Πίστωσης Μονάδας (Projected Unit Credit Method) η οποία είναι η μέθοδος δεδουλευμένης παροχής υπηρεσιών που αναλογεί σε υπηρεσία, σύμφωνα με την οποία αποδίδονται τα οφέλη στις περιόδους κατά τις οποίες δημιουργείται η υποχρέωση για καταβολή ωφελημάτων μετά την αφυπηρέτηση. Η υποχρέωση δημιουργείται καθώς ο υπάλληλος παρέχει τις υπηρεσίες του οι οποίες του δίνουν και το δικαίωμα για ωφελήματα κατά την αφυπηρέτηση.

Άρα η Μέθοδος Προβολής Πίστωσης Μονάδας απαιτεί όπως αποδοθούν οφέλη, τόσο στην τρέχουσα περίοδο (για να υπολογιστεί το τρέχον κόστος υπηρεσιών) όσο και στην τρέχουσα και στις προγενέστερες περιόδους (για να υπολογιστεί η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων ωφελημάτων).

Παρόλο ότι τα ωφελήματα έχουν ως προϋπόθεση μελλοντική εργοδότηση (δηλαδή δεν είναι κατοχυρωμένα), υπολογίζεται η υποχρέωση βάσει αναλογιστικών υποθέσεων ως εξής:

Δημογραφικές Υποθέσεις: «Κίνηση Προσωπικού» (Αποχώρηση Προσωπικού / Απόλυση προσωπικού) και

Χρηματοοικονομικές Υποθέσεις: προεξοφλητικός συντελεστής, μελλοντικά επίπεδα μισθού (συντελεστές απόδοσης κυβερνητικών χρεογράφων με παρόμοια διάρκεια) και εκτιμώμενες μελλοντικές μεταβολές, στο επίπεδο οποιονδήποτε κρατικών παροχών που επηρεάζουν τα καταβλητέα οφέλη.

3.3.16 Έσοδα από Συμβόλαιο με Πελάτες (ΔΠΧΑ 15)

Το πρότυπο περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους.

Το πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες τα οποία συνοψίζονται ως εξής:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη
2. Προσδιορισμός των διακριτών υποχρεώσεων εκτέλεσης
3. Προσδιορισμός του αντιτίμου
4. Επιμερισμός του αντιτίμου στις επιμέρους υποχρεώσεις εκτέλεσης
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή εφόσον) μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο ποσό, το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη. Επίσης, το πρότυπο ορίζει τη λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων για την ανάληψη μιας σύμβασης και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας», είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και

να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις αγαθών: Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη

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.

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

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.

3.3.17 Μισθώσεις (ΔΠΧΑ 16)

Το ΔΠΧΑ 16 αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και την ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση».

Το πρότυπο εισάγει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει όλες τις μισθώσεις με ένα ενιαίο μοντέλο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δίνοντας το δικαίωμα εξαίρεσης βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και μισθώσεων χαμηλής αξίας. Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει ίδια με αυτή του ΔΛΠ 17. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17.

Μέθοδος μετάβασης και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16, χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης, εφαρμόζοντας αναδρομικά το πρότυπο με τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του να αναγνωρίζεται την 1η Ιανουαρίου 2019, χωρίς αναπροσαρμογή των συγκριτικών μεγεθών.

Ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει την πρακτική διευκόλυνση της χρήσης των προηγούμενων αξιολογήσεων, οι οποίες έγιναν κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση. Ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε σε νέες συμβάσεις ή μεταβολές υφισταμένων μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο:

- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.
- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων για την ύπαρξη επαχθών μισθώσεων.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών από την 1η Ιανουαρίου 2019.

Επιπλέον, ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου για τα συμβόλαια μισθώσεων τα οποία, κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς (βραχυπρόθεσμες μισθώσεις), καθώς και για τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας (πάγια μη σημαντικής αξίας), για παράδειγμα μικρά έπιπλα γραφείου ή εξοπλισμό πληροφοριακών συστημάτων.

Ο Όμιλος αναγνώρισε συμβάσεις μίσθωσης για κτίρια και οχήματα που πριν αναγνωρίζονταν ως λειτουργικές.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίστηκαν στην παρούσα αξία των εναπομεινάντων μισθωμάτων, που προεξοφλήθηκαν με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της 1 Ιανουαρίου 2019. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε σε επίπεδο Ομίλου κυμάνθηκε μεταξύ 4% με 5%.

Η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 επηρέασε την «Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης» της Εταιρείας την 1η Ιανουαρίου 2019, ως εξής:

	Όμιλος		
	31.12.2018 Δημοσιευμένο	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	01.01.2019 Αναπροσαρμοσμένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	22.007.503	353.967	22.361.470
Σύνολο μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού	22.007.503	353.967	22.361.470
Σύνολο Ενεργητικού	22.007.503	353.967	22.361.470

	Εταιρεία		
	31.12.2018 Δημοσιευμένο	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	01.01.2019 Αναπροσαρμοσμένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	37.245	353.967	391.212
Σύνολο μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού	37.245	353.967	391.212
Σύνολο Ενεργητικού	37.245	353.967	391.212

	Όμιλος		
	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16	01.01.2019
	Δημοσιευμένο	Προσαρμογές	Αναπροσαρμοσμένο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.885.895	230.033	14.115.928
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	13.885.895	230.033	14.115.928
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	468.300	12.986	481.286
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	468.300	12.986	481.286
Σύνολο Υποχρεώσεων	14.354.195	243.019	14.597.214

	Εταιρεία		
	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16	01.01.2019
	Δημοσιευμένο	Προσαρμογές	Αναπροσαρμοσμένο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	-	230.033	230.033
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	-	230.033	230.033
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	12.986	12.986
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	-	12.986	12.986
Σύνολο Υποχρεώσεων	-	243.019	243.019

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων την 1η Ιανουαρίου 2019 μπορούν να συμφωνηθούν με τις λειτουργικές μισθώσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018 όπως φαίνεται παρακάτω:

	Όμιλος	Εταιρεία
Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις κατά την 31.12.2018	380.110	380.110
Προεξόφληση	26.143	26.143
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 01.01.2019	353.967	353.967

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν καμία επίδραση στην «Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων» από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16.

Οι προσαρμογές του ενεργητικού σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων:

	Όμιλος	
	31.12.2019	1.1.2019
Κτίρια	112.057	168.085
Μεταφορικά Μέσα	204.025	185.883
	316.082	353.967

	Εταιρεία	
	31.12.2019	1.1.2019
Κτίρια	98.514	168.085
Μεταφορικά Μέσα	170.135	185.883
	268.650	353.967

Στην «Κατάσταση Αποτελεσμάτων» του έτους 2019 του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνεται ποσό αποσβέσεων για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης € 123.185 και € 114.191 αντίστοιχα και χρηματοοικονομικών εξόδων για τις υποχρεώσεις μισθώσεων ποσό € 14.859 και € 14.148 αντίστοιχα.

3.3.18 Κόστος δανεισμού (ΔΛΠ 23)

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

Στην έννοια του κόστους δανεισμού περιλαμβάνονται:

- Τόκοι βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, καθώς και τόκοι υπεραναλήψεων.
- Απόσβεση της διαφοράς υπό το άρτιο ομολογιακών δανείων,
- Απόσβεση συμπληρωματικών εξόδων που πραγματοποιήθηκαν για την λήψη των δανείων,
- Χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις, οι οποίες παρακολουθούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17,
- Συναλλαγματικές διαφορές δανείων σε ξένο νόμισμα, κατά την έκταση που αυτές θεωρούνται
- χρηματοοικονομικό έξοδο.

Όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις πρέπει να ενσωματώνονται στο κατασκευαζόμενο περιουσιακό στοιχείο.

3.3.19 Δεσμευμένες Καταθέσεις

Οι δεσμευμένες καταθέσεις είναι ταμειακά ισοδύναμα τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς χρήση. Αυτά τα ταμειακά ισοδύναμα δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία μέχρι την επέλευση ενός συγκεκριμένου χρονικού σημείου ή γεγονότος στο μέλλον. Στις περιπτώσεις που οι δεσμευμένες καταθέσεις αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο.

Όμως, εάν δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο.

Τα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου του Ομίλου (2018) έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας, προκειμένου να περιληφθούν τα ποσά των Δεσμευμένων Καταθέσεων διακριτά. Στη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιλαμβάνονταν στους "Πελάτες και λοιπές Απαιτήσεις".

3.3.20 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (ΔΛΠ 24)

Οι γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών καλύπτονται από το ΔΛΠ 24 το οποίο αναφέρεται στις συναλλαγές μεταξύ μιας επιχείρησης που καταρτίζει χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των συνδεδεμένων με αυτή μερών και εφαρμόζεται υποχρεωτικά. Το πρωτεύον στοιχείο του είναι η οικονομική ουσία και όχι ο νομικός τύπος των συναλλαγών.

Συνδεδεμένο μέρος θεωρείται μία επιχείρηση εάν:

α) Άμεσα ή έμμεσα διαμέσου ενδιάμεσων μερών ελέγχει, ελέγχεται ή βρίσκεται κάτω από κοινό έλεγχο με την επιχείρηση.

β) Κατέχει ένα ποσοστό μιας επιχείρησης και το ποσοστό αυτό της δίνει ουσιώδη επιρροή πάνω στην επιχείρηση ή από κοινού έλεγχο πάνω στην επιχείρηση.

γ) Είναι συγγενής επιχείρηση, όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 28.

δ) Είναι μία κοινοπραξία, όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 31.

ε) Είναι βασικό μέλος του διοικητικού προσωπικού της επιχείρησης ή της μητρικής της.

ζ) Είναι κοντινό μέλος της οικογενείας οποιουδήποτε ατόμου της πρώτης και τέταρτης προαναφερθείσας περίπτωσης.

η) Είναι μία επιχείρηση η οποία ελέγχεται είτε σε από κοινού έλεγχο είτε κάτω από ουσιώδη επιρροή, από ένα πρόσωπο που αναφέρεται στην τέταρτη και πέμπτη προαναφερθείσα περίπτωση.

θ) Είναι ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους της επιχείρησης με σκοπό το οικονομικό όφελός του ή όφελος των εργαζομένων της επιχείρησης που αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της επιχείρησης.

Συναλλαγή συνδεδεμένων μερών είναι μια μεταφορά πόρων, υπηρεσιών ή υποχρεώσεων μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, ανεξάρτητα από το εάν επιβάλλεται ένα τίμημα ή όχι.

3.4 Λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης

3.4.1 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

3.4.2 Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι επισφαλούς είσπραξης λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

3.4.3 Έλεγχοι απομείωσης υπεραξίας

Ο Όμιλος διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης θα γίνει προσδιορισμός της αξίας χρήσης των μονάδων παραγωγής ταμειακών ροών στις οποίες έχει κατανεμηθεί η υπεραξία. Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε σημαντικής μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

3.4.4 Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

3.4.5 Κεφαλαιοποίηση κόστους κτήσης αδειών Παραγωγής Εγκατάστασης και Λειτουργίας

Η διοίκηση σε κάθε χρονική στιγμή αξιολογεί το βαθμό και την έκταση κατά την οποία τα ποσά των δαπανών για την απόκτηση των αδειών παραγωγής εγκατάστασης και λειτουργίας απαιτείται να κεφαλαιοποιηθούν σύμφωνα και με τα όσα ορίζονται στο ΔΛΠ 38. Μια τέτοια αξιολόγηση ενσωματώνει

τη γνώση και την εμπειρία της στιγμής κατά την οποία αυτή λαμβάνει χώρα, καθώς και τη στάθμιση μιας σειράς ενδεχόμενων γεγονότων και παραγόντων τα οποία θα επηρεάσουν την τελική έκβαση του κάθε project. Ενδεικτικά τέτοιοι παράγοντες μπορεί να είναι η εξέλιξη και τα αποτελέσματα των μελετών, η χρηματοδότηση του έργου, η ανταπόκριση των κρατικών υπηρεσιών στις ανάγκες υλοποίησης του έργου κτλ. Συνεπώς οι σχετικές εκτιμήσεις αποτελούν την καλύτερη δυνατή προσέγγιση κατά το χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ωστόσο εύλογα περιλαμβάνουν κίνδυνο σχετικά με το αν τελικά οι εκτιμήσεις επαληθευτούν όσον αφορά στην έκβαση του κάθε project και τα κριτήρια που τίθενται από το ΔΛΠ 38 σχετικά με την κεφαλαιοποίηση των αντίστοιχων δαπανών

3.4.6 Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Ο Όμιλος ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΠΧΑ 9 για τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεών του. Κατά τον προσδιορισμό του πότε μια επένδυση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της ο Όμιλος εκτιμά, μαζί με άλλους παράγοντες, τη διάρκεια ή την έκταση που η εύλογη αξία μιας επένδυσης είναι χαμηλότερη του κόστους, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει μία αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, την χρηματοοικονομική βιωσιμότητα και τις βραχυπρόθεσμες προοπτικές, τις επιχειρηματικές πολιτικές, το μέλλον της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων όπως η επίδοση της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, και τις αλλαγές στην τεχνολογία και στις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

3.4.7 Πρόβλεψη για Φόρο Εισοδήματος

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

Για τον συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος όπως παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία.

3.4.8 Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

4 Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της μπορεί να εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν

αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης της Εταιρείας προς τους αντισυμβαλλόμενους της.

4.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία μέχρι την 31/12/2019 δεν έχουν πραγματοποιήσει συναλλαγές σε Ξ.Ν. και συνεπώς δεν εκτίθενται σε αυτόν τον κίνδυνο αγοράς.

4.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι αλλαγές στα επιτόκια μπορούν να επηρεάσουν το καθαρό εισόδημα αυξάνοντας το κόστος του τραπεζικού δανεισμού.

Για την εταιρία ο κίνδυνος επιτοκίου είναι πολύ περιορισμένος καθώς οι δανειακές της υποχρεώσεις αφορούν χαμηλού ύψους βραχυπρόθεσμο δανεισμό. Για τον Όμιλο, ο επιτοκιακός κίνδυνος του μακροπρόθεσμου δανεισμού για κατασκευή αιολικού πάρκου παρακολουθείται από την Διοίκηση και προς το παρόν δεν συντρέχουν λόγοι για λήψη αντισταθμιστικών μέτρων.

4.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων. Τα στοιχεία του ενεργητικού που εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	27.955.957	25.557.672
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.502.424	2.424.644
Δεσμευμένες Καταθέσεις	14.880.872	1.086.127
Λοιπά στοιχεία πάγιου ενεργητικού	71.980	41.667
	46.411.234	29.110.111

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	25.882.209	23.442.718
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.825.097	2.034.074
Λοιπά στοιχεία πάγιου ενεργητικού	68.683	6.200.447
	28.775.989	31.677.239

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

ποσά σε
ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
31/12/2019	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	24.090.744	-	-	-
Φόροι πληρωτέοι	7.674.232	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.535.439	-	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	3.485.974
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	1.360.326	702.640	-	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	-	9.341.316	16.489.266
	35.660.740	702.640	9.341.316	19.975.239
Μείον: Έξοδα έκδοσης Ομολογιακών δανείων	-	-	(292.325)	-
Σύνολο	35.660.740	702.640	9.048.991	19.975.239

ποσά σε
ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
31/12/2018	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	20.519.989	-	-	-
Φόροι πληρωτέοι	5.099.911	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.000.000	-	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	2.589.189
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	468.300	-	-	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	-	5.712.000	8.433.023
	27.088.201	-	5.712.000	11.022.212
Μείον: Έξοδα έκδοσης Ομολογιακών δανείων	-	-	(259.128)	-
Σύνολο	27.088.201	-	5.452.872	11.022.212

ποσά σε
ευρώ

31/12/2019	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	22.962.610	-	-	-
Φόροι πληρωτέοι	7.535.381	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.535.439	-	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	69.041	69.041	-	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	-	149.649	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	3.082.131
Σύνολο	33.102.471	69.041	149.649	3.082.131

ποσά σε
ευρώ

31/12/2018	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Αργότερα από 5 έτη
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	20.144.796	-	-	-
Φόροι πληρωτέοι	4.841.976	-	-	-
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.000.000	-	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	-	-	-	-
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	-	2.347.163
Σύνολο	25.986.773	-	-	2.347.163

5 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου και της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει τη διατήρηση υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαίου,
- να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going – concern)
- να μεγιστοποιήσει την αξία των μετοχών της Εταιρείας και
- να εξασφαλίσει επαρκή κεφάλαια για την υλοποίηση των επενδυτικών της σχεδίων. Η εξασφάλιση των κεφαλαίων αυτών σχεδιάζεται να γίνει μέσω ενός μικτού σχήματος που περιλαμβάνει τραπεζικό δανεισμό, κρατικές επιχορηγήσεις και ίδια κεφάλαια. Ειδικότερα για τον τραπεζικό δανεισμό τα σχετικά κεφάλαια επιδιώκεται να έχουν κόστος και περίοδο ωρίμανσης τέτοια ώστε να εξασφαλίζουν τη βιωσιμότητα των επιμέρους έργων και συνολικά της εταιρείας αλλά και τη διασφάλιση της αποπληρωμής των σχετικών πιστώσεων.

6 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά κατηγορία

Τα ποσά που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις περιόδους που αναφέρονται μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

31/12/2019

ποσά σε ευρώ

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Σύνολο
Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις	28.027.938	-	28.027.938
Δεσμευμένες Καταθέσεις	14.880.872		14.880.872
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.502.424	-	3.502.424
	46.411.234	-	46.411.234
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος			
Δανειακές υποχρεώσεις	-	30.136.662	30.136.662
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	26.438.494	26.438.494
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	3.485.974	3.485.974
Φόροι-Τέλη	-	7.674.232	7.674.232
	-	67.735.362	67.735.362

ποσά σε ευρώ

31/12/2018

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Σύνολο
Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις	25.599.339	-	25.599.339
Δεσμευμένες Καταθέσεις	1.086.127	-	1.086.127
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.424.644	-	2.424.644
	29.110.111	-	29.110.111
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος			
Δανειακές υποχρεώσεις	-	15.354.195	15.354.195
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	22.799.989	22.799.989
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	2.589.189	2.589.189
Φόροι-Τέλη	-	5.099.911	5.099.911
	-	45.843.285	45.843.285

ΕΤΑΙΡΕΙΑ**31/12/2019**

ποσά σε ευρώ

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Σύνολο
Ομολογίες	-	-	-
Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις	25.950.892	-	25.950.892
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.825.097	-	2.825.097
	28.775.989	-	28.775.989
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος			
Δανειακές υποχρεώσεις	-	2.673.520	2.673.520
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	22.962.610	22.962.610
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	3.082.131	3.082.131
Φόροι-Τέλη	-	7.535.381	7.535.381
	-	36.253.642	36.253.642

31/12/2018			ποσά σε ευρώ
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μη επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Σύνολο
Ομολογίες	6.161.568	-	6.161.568
Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις	23.481.597	-	23.481.597
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.034.074	-	2.034.074
	31.677.239	-	31.677.239
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μη επιμετρούμενες σε εύλογη αξία			
Δανειακές υποχρεώσεις	-	1.000.000	1.000.000
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	20.144.796	20.144.796
Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	2.347.163	2.347.163
Φόροι-Τέλη	-	4.841.976	4.841.976
	-	28.333.936	28.333.936

7 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων του Ομίλου για τη χρήση 2018 αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

Ο ΟΜΙΛΟΣ							
	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων	Σύνολο
Αξία κτήσεως							
Υπόλοιπο 1.1.2018	290.321	-	-	-	39.143	13.293.425	13.622.888
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2018	6.186	2.047.323	6.461.360	-	39.480		8.554.349
Μεταφορές		3.441.352	9.852.072	-		(13.293.425)	-
Πρόβλεψη κόστους Αποκατάστασης		235.908		-	-	-	235.908
Υπόλοιπο 31.12.2018	296.507	5.724.583	16.313.432	-	78.623	-	22.413.145
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1.1.2018	-	-	-	-	39.143	-	39.143
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2018	-	88.623	245.818	-	28.237	-	362.678
Αποσβέσεις κόστους αποκατάστασης	-	3.822	-	-	-	-	3.822
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	92.445	245.818	-	67.380	-	405.643
Αναπόσβεστη αξία							
Υπόλοιπο 31.12.2018	296.508	5.632.139	16.067.615	-	11.243	-	22.007.503

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων του Ομίλου για τη χρήση 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

Ο ΟΜΙΛΟΣ							
	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>							
Υπόλοιπο 31.12.2018	296.507	5.724.583	16.313.432	-	78.623	-	22.413.145
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 1.1.2019							
Αναγνώριση Δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	149.473	-	185.883	-	-	335.355
Αναπροσαρμοσμένα ποσά σύμφωνα με ΔΠΧΑ 16 την 1.1.2019	296.507	5.874.056	16.313.432	185.883	78.623	-	22.748.500
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2019	-	500	13.967	-	23.815	16.661.372	16.699.654
Δικαιώματα χρήσης παγίων	-	18.613	-	85.299	-	-	103.912
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Πρόβλεψη κόστους Αποκατάστασης	-	143.463	-	-	-	-	143.463
Πωλήσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	296.507	6.036.632	16.327.399	271.182	102.438	16.661.372	39.695.529
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>							
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	92.445	245.818	-	67.380	-	405.643
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	325.617	801.622	67.157	24.959	-	1.219.354
Αποσβέσεις κόστους αποκατάστασης	-	11.465	-	-	-	-	11.465
Πωλήσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	-	429.527	1.047.440	67.157	92.339	-	1.636.462
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>							
Υπόλοιπο 31.12.2019	296.507	5.607.105	15.279.959	204.025	10.100	16.661.372	38.059.068

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων της Εταιρείας για τη χρήση 2018, αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>					
Υπόλοιπο 1.1.2018	26.001	-	-	39.143	65.144
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2018	-	-	-	39.480	39.480
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	26.001	-	-	78.623	104.624
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο 1.1.2018	-	-	-	39.143	39.143
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2018	-	-	-	28.237	28.237
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	-	-	67.379	67.379
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>					
Υπόλοιπο 31.12.2018	26.001	-	-	11.244	37.245

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων της Εταιρείας για τη χρήση 2019, αναλύονται ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>					
Υπόλοιπο 31.12.2018	26.001	-	-	78.623	104.624
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 1.1.2019					
Αναγνώριση Δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	149.473	185.883	-	335.355
Αναπροσαρμοσμένα ποσά σύμφωνα με ΔΠΧΑ 16 την 1.1.2019	26.001	149.473	185.883	78.623	439.980
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2019	-	-	-	23.815	23.815
Δικαιώματα χρήσης παγίων	-	-	47.486	-	47.486
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-
Πωλήσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	26.001	149.473	233.368	102.439	511.281
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	-	-	67.379	67.379
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	56.028	63.233	24.959	144.220
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	-	(5.070)	-	-	(5.070)
Πωλήσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	-	50.958	63.233	92.338	206.529
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>					
Υπόλοιπο 31.12.2019	26.001	98.514	170.135	10.101	304.752

8 Υπεραξία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού Υπεραξία στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου προέρχεται από την εξαγορά της ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ Α.Ε. και αναλύεται ως εξής:

	Αρχική Υπεραξία	Απομείωση Υπεραξίας	ποσά σε ευρώ Σύνολο Υπεραξίας
Υπόλοιπο 1/1/2018	91.837	-	91.837
Προσθήκες	-	-	-
Απομειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2018	91.837	-	91.837
Μεταβολές χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2019	91.837	-	91.837

Μέχρι και σήμερα δεν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση της υπεραξίας.

9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση του κονδυλίου κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, για τον Όμιλο, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ					ποσά σε ευρώ
	Άδειες ενεργειακών σταθμών	Δικαιώματα και λοιπά άυλα	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο	
<u>Αξία κτήσεως</u>					
Υπόλοιπο 1.1.2018	5.528.544	26.200	86.944	5.641.688	
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2018	695.445	-	33.577	729.022	
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπορσαρμογή	(13.351)	-	-	(13.351)	
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.210.638	26.200	120.521	6.357.360	
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>					
Υπόλοιπο 1.1.2018	-	7.838	28.314	36.152	
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2018	-	1.048	22.624	23.672	
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	8.886	50.939	59.825	
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>					
Υπόλοιπο 31.12.2018	6.210.638	17.314	69.583	6.297.535	

Αντίστοιχα, για τη χρήση 2019 η κίνηση παρουσιάζεται στο πίνακα που ακολουθεί:

ποσά σε ευρώ

ΟΜΙΛΟΣ				
	Άδειες ενεργειακών σταθμών	Δικαιώματα και λοιπά άυλα	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.210.638	26.200	120.521	6.357.360
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2019	272.321	-	81.896	354.218
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.482.960	26.200	202.418	6.711.577
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2019	-	8.886	50.939	59.825
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	60.221	1.048	52.754	114.023
Υπόλοιπο 31.12.2019	60.221	9.934	103.692	173.847
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>				
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.422.739	16.266	98.725	6.537.730

Συνολικά την 31/12/2019 ο Όμιλος έχει:

Στον κλάδο της Εμπορίας:

- 1 άδεια προμήθειας/εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας,
- 1 άδεια προμήθειας φυσικού αερίου,

Στον κλάδο της Παραγωγής Ενέργειας:

- 2 αιολικούς σταθμούς σε λειτουργία,
- 2 αιολικούς σταθμούς και 1 φωτοβολταϊκό σταθμό υπό κατασκευή,
- 2 αιολικούς σταθμούς με σύμβαση πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας έτοιμοι προς κατασκευή
- 2 άδειες παραγωγής από αιολικούς σταθμούς σε ανάπτυξη και 1 αίτηση σε αναμονή για έκδοση άδειας παραγωγής από αιολικό σταθμό από την ΡΑΕ

Η κίνηση του λογαριασμού κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

	ποσά σε ευρώ			
	Άδειες ενεργειακών σταθμών	Δικαιώματα και λοιπά άυλα	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2018	2.306.878	26.200	86.944	2.420.022
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2018	75.304	-	33.577	108.881
Μεταφορές	(362.471)	-	-	(362.471)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων/Αναπροσαρμογή	(13.351)	-	-	(13.351)
Υπόλοιπο 31.12.2018	2.006.361	26.200	120.521	2.153.082
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2018	-	7.838	28.314	36.152
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2018	-	1.048	22.624	23.672
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	8.886	50.939	59.825
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>				
Υπόλοιπο 31.12.2018	2.006.361	17.314	69.582	2.093.258

Αντίστοιχα, για τη χρήση 2019 η κίνηση παρουσιάζεται στο πίνακα που ακολουθεί:

	ποσά σε ευρώ			
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Άδειες ενεργειακών σταθμών	Δικαιώματα και λοιπά άυλα	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
<u>Αξία κτήσεως</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2019	2.006.361	26.200	120.521	2.153.082
Προσθήκες περιόδου 1.1-31.12.2019	174.721	-	81.896	256.618
Πωλήσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	(428.284)	-	-	(428.284)
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.752.799	26.200	202.417	1.981.417
<u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο 1.1.2019	-	8.886	50.939	59.825
Αποσβέσεις περιόδου 1.1-31.12.2019	-	1.048	52.754	53.802
Υπόλοιπο 31.12.2019	-	9.934	103.692	113.626
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>				
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.752.799	16.266	98.725	1.867.790

Οι μεταφορές ποσού €428 χιλ. αφορούν εισφορά σε είδος (άδειες ενεργειακών σταθμών) από την μητρική εταιρεία VOLTERRA AE στη θυγατρική εταιρεία VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ.

10 Συμμετοχές σε επιχειρήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, για την Εταιρεία, έχει ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Αρχή περιόδου	6.966.682	6.314.432
Προσθήκες	14.194.200	652.250
Πώληση ποσοστού συμμετοχής	(4.976.910)	-
Υπόλοιπο λήξης	16.183.972	6.966.682

Η προσθήκη της χρήσης 2019 αφορά συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου: (α) Της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA K-R AE ποσού € 6.766.800 με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων προς τη μητρική εταιρεία VOLTERRA AE και (β) Της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ AE συνολικού ποσού € 7.427.400 (€ 513.250 αφορά εισφορά άδειας παραγωγής και € 6.914.150 καταβολή μετρητών).

Το ποσό των €4.976.910 αφορά την πώληση του 45% των μετοχών της VOLTERRA K-R στην εταιρεία ΔΕΗ-ΑΝ τον Ιούλιο του 2019 με σκοπό την από κοινού λειτουργία και εκμετάλλευση των αιολικών πάρκων της θυγατρικής.

Από σχετικούς ελέγχους που διενεργήθηκαν δεν έχει προκύψει ανάγκη για απομείωση της αξίας των συμμετοχών της Εταιρείας κατά τη κλειόμενη ή τη συγκριτική χρήση.

11 Λοιπά στοιχεία παγίου ενεργητικού

Ο λογαριασμός για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Δοσμένες εγγυήσεις	71.980	41.667
	71.980	41.667

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Δοσμένες εγγυήσεις	68.683	38.879
Ομολογίες εισπρακτέες	-	6.161.568
	68.683	6.200.447

Οι ομολογίες εισπρακτέες αφορούσαν κατά την 31.12.2018, ομολογίες της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA K-R A.E. που κατείχε η μητρική εταιρεία VOLTERRA A.E. λόγω συμμετοχής στο ομολογιακό δάνειο της θυγατρικής.

Όπως αναφέρεται ανωτέρω στη σημείωση 10 η θυγατρική εταιρεία προέβη εντός του 2019 σε κεφαλαιοποίηση της εν λόγω υποχρέωσης.

12 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αυτός για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από πελάτες	16.340.523	13.599.105
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(516.115)	(283.263)
Λοιπές απαιτήσεις	12.131.549	12.241.830
	27.955.957	25.557.672

Η μεταβολή των προβλέψεων αφορά κατά ποσό €27 χιλ. έσοδο απο χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις, κατά ποσό €2 χιλ. διαγραφές πελάτων και κατά ποσό €262 χιλ. νέα πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Ειδικότερα, στους λογαριασμούς λοιπών απαιτήσεων του Ομίλου περιλαμβάνονται:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Έξοδα επόμενων χρήσεων	861.746	1.091.151
Απαιτήσεις ΦΠΑ	2.860.958	917.011
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	9.983	131.050
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	8.308.008	9.771.359
Προκαταβολές τρίτων	1.915	600
Χρεώστες διάφοροι	88.938	330.658
	12.131.549	12.241.830

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Λιγότερο από 6 μήνες	27.134.909	24.066.621
Μεταξύ 6 μηνών και 12 μηνών	820.856	1.295.935
Άνω του 1 έτους	193	195.117
	27.955.957	25.557.672

Σημειώνεται ότι οι δεσμευμένες καταθέσεις ποσού €14.880 χιλ. (2018: €1.086) προέρχονται κατά ποσό €11.786 χιλ. από την θυγατρική εταιρεία VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ (2018: €0) και κατά ποσό € 3.094 χιλ. από την θυγατρική εταιρεία VOLTERRA K-R (2018: € 1.086).

Αντίστοιχα, για την Εταιρεία, ο λογαριασμός Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από πελάτες	15.827.490	11.760.833
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(516.115)	(283.263)
Λοιπές απαιτήσεις	10.570.834	11.965.147
	25.882.209	23.442.718

Ειδικότερα, στους λογαριασμούς λοιπών απαιτήσεων περιλαμβάνονται:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Έξοδα επόμενων χρήσεων	758.564	1.051.562
Απαιτήσεις ΦΠΑ	2.182.732	844.290
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	9.981	131.050
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	20.013	4.813
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	7.403.324	9.603.587
Προκαταβολές τρίτων	699	600
Χρεώστες διάφοροι	195.520	329.246
	10.570.834	11.965.147

Τα έσοδα χρήσεως δουλευμένα αφορούν καταναλώσεις πελατών ηλεκτρικής ενέργειας έως 31/12/2019.

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Λιγότερο από 6 μήνες	25.061.160	22.119.438
Μεταξύ 6 μηνών και 12 μηνών	820.856	1.128.162
Άνω του 1 έτους	193	195.117
	25.882.209	23.442.717

13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου, αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	1.454	698
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.500.970	2.423.946
	3.502.424	2.424.644

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	1.294	554
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	2.823.803	2.033.520
	2.825.097	2.034.074

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά καθώς και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

14 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Τα κονδύλια Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικά υπέρ το άρτιο αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	31/12/2019	31/12/2018
Καταβλημένο	9.939.402	9.939.402
3.313.134 μετοχές * 3 € η κάθε μία		
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.311.975	1.311.975
	11.251.377	11.251.377

Η κίνηση των λογαριασμών Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το άρτιο, έχει ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>		
	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο την 1/1/2018	1.603.134	4.809.402	1.368.405
Μεταβολές χρήσης	1.710.000	5.130.000	(56.430)
Υπόλοιπο την 31/12/2018	3.313.134	9.939.402	1.311.975
Μεταβολές χρήσης	-	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2019	3.313.134	9.939.402	1.311.975

15 Αποθεματικά

Το κονδύλια για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2018	48.985	48.985
Αναλογιστικές ζημιές πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(852)	(852)
Αναβαλλόμενος φόρος	213	213
Τακτικό αποθεματικό	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2018	48.346	48.346
Αναλογιστικές ζημιές πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(8.140)	(8.140)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.954	1.954
Τακτικό αποθεματικό	2.735	2.735
Μεταβολή χρήσης	(3.451)	(3.451)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	44.894	44.895

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2018	48.985	48.985
Αναλογιστικές ζημιές πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(852)	(852)
Αναβαλλόμενος φόρος	213	213
Τακτικό αποθεματικό	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2018	48.346	48.346
Αναλογιστικές ζημιές πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(8.140)	(8.140)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.954	1.954
Τακτικό αποθεματικό	-	-
Μεταβολή χρήσης	(6.186)	(6.186)
Υπόλοιπο την 31/12/2019	42.159	42.159

16 Μη ελέγχουσες Συμμετοχές

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης 1/1	-	-
Προσθήκες / (Μειώσεις)	13.039.791	-
Κίνηση περιόδου	(44.867)	-
	12.994.924	-

Οι προσθήκες χρήσεως αφορούν το ποσό που προέκυψε από την εξαγορά από τη ΔΕΗ-ΑΝ του 45% των μετοχών των θυγατρικών εταιρειών της VOLTERRA AE, της VOLTERRA K-R και της VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ, με σκοπό την από κοινού ανάπτυξη, κατασκευή, λειτουργία και εκμετάλλευση αιολικών πάρκων, η οποία εξαγορά ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2019.

17 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για τον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	ΟΜΙΛΟΣ		
	Υπόλοιπο την 1/1/2019	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση
Υπόλοιπο την 31/12/2019			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	(59.161)	(182.620)	-
Έξοδα α'εγκατάστασης	8.942	(9.196)	(57.419)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(236.223)	9.840	-
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	(27.534)	1.101	-
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17.439	4.378	1.954
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.721	3.182	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	58.817	43.731	-
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	(41.943)	(64.137)	-
Φορολογικές ζημιές χρήσης	43.172	145.982	-
	(233.769)	(47.738)	(55.466)
	(336.973)		

ποσά σε ευρώ

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	ΟΜΙΛΟΣ		
	Υπόλοιπο την 1/1/2018	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση
Υπόλοιπο την 31/12/2018			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	145	(59.306)	-
Έξοδα α'εγκατάστασης	28.084	(19.353)	210
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(331.086)	94.863	-
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	(31.939)	4.405	-
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	16.424	802	213
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.334	(613)	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	96.744	(37.926)	-
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	(41.943)	-
Φορολογικές ζημιές χρήσης	-	43.172	-
	(218.293)	(15.898)	423
	(233.769)		

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Υπόλοιπο την 1/1/2019	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2019
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	125	1.270	-	1.395
Έξοδα α'εγκατάστασης	7.677	(9.144)	-	(1.467)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(167.304)	6.284	-	(161.019)
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	(27.534)	1.101	-	(26.432)
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17.439	4.378	1.954	23.771
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	58.817	43.731	-	102.549
	(110.778)	47.621	1.954	(61.204)

ποσά σε ευρώ

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Υπόλοιπο την 1/1/2018	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31/12/2018
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	145	(20)	-	125
Έξοδα α'εγκατάστασης	26.940	(19.263)	-	7.677
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(253.678)	86.375	-	(167.304)
Συμμετοχές σε επιχειρήσεις	(31.939)	4.405	-	(27.534)
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	16.424	802	213	17.439
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.610	(2.610)	-	-
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	96.744	(37.926)	-	58.817
	(142.755)	31.763	213	(110.778)

18 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.

Το κονδύλι για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις συνταξιοδότησης	90.904	69.757
	90.904	69.757

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης έχουν ως εξής :

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	<i>ποσά σε ευρώ</i>
	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	69.757	56.635
Κόστος απασχόλησης	21.843	13.986
Κόστος τόκων	1.046	850
Αναλογιστικά ζημιές / (κέρδη)	8.140	852
Τερματικές παροχές/Επίδραση		
Περικοπής/Διακανονισμού	(9.882)	(2.567)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	90.904	69.757

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	<i>ποσά σε ευρώ</i>
	31/12/2019	31/12/2018
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	21.843	13.986
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.046	850
Τερματικές παροχές/Επίδραση		
Περικοπής/Διακανονισμού	(9.882)	(2.567)
Έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	13.007	12.269

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων έχουν ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	<i>ποσά σε ευρώ</i>
	31/12/2019	31/12/2018
Αναλογιστική ζημία / (κέρδη)	8.140	852
Έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση συνολικών εσόδων	8.140	852

Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	0,50%
Πληθωρισμός	-	-
Ποσοστό αποχωρήσεων	0%	0%

Ο αριθμός των εργαζομένων με σχέση εργασίας αορίστου χρόνου στις 31/12/2018 ανέρχεται σε εξήντα έξι (66) εργαζομένους και σαράντα έξι (46) στις 31/12/2018.

19 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Ομολογιακό Δάνεια ΕΤΕ	13.135.502	14.145.023
Έξοδα Έκδοσης Ομολογιακού δανείου ΕΤΕ	(292.325)	(259.128)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	12.522.364	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	172.716	-
	25.538.257	13.885.895

Το ομολογιακό δάνειο της ΕΤΕ αφορά σε ομολογιακό δάνειο της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA ΚΡ. Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αφορούν σε μακροπρόθεσμο δανεισμό της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ.

ποσά σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	149.649	-
	149.649	-

20 Λοιπές προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ποσά σε ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	3.082.131	2.347.163
Προβλέψεις για μελλοντικά έξοδα απεγκατάστασης Αιολικού Πάρκου	403.843	242.026
	3.485.974	2.589.189

ποσά σε ευρώ

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	3.082.131	2.347.163
	3.082.131	2.347.163

21 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Το κονδύλι της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις για τον Όμιλο, αποτελείται από:

ποσά σε ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	17.307.751	15.687.069
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.130.743	7.112.920
	26.438.494	22.799.989

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου, αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Αποδοχές έμμισθου προσωπικού	83.580	89.096
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	125.409	82.218
Πιστωτές διάφοροι	1.115.884	219.016
Προκαταβολές πελατών	1.117.045	397.977
Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.347.750	2.280.000
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα/Αγορές υπό τακτοποίηση	4.341.075	4.044.614
	9.130.743	7.112.920

Το κονδύλι της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις για την Εταιρεία, αποτελείται από:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	16.993.815	15.487.615
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.968.796	4.657.181
	22.962.610	20.144.796

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2018
Αποδοχές έμμισθου προσωπικού	82.320	55.270
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	88.839	60.792
Πιστωτές διάφοροι	432.664	112.418
Προκαταβολές πελατών	1.117.045	397.977
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα/Αγορές υπό τακτοποίηση	4.247.927	4.030.725
	5.968.796	4.657.181

22 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	2.535.439	1.000.000
	2.535.439	1.000.000

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αφορά αποκλειστικά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό της μητρικής εταιρείας.

23 Φόροι πληρωτέοι

Ο λογαριασμός Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Φόρος ελευθέρων επαγγελματιών	28.502	28.509
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	43.602	30.002
Φόρος εργολάβων	28.322	167.664
ΦΠΑ	9.301	-
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	7.562.506	4.869.737
Τέλος επιτηδεύματος	2.000	4.000
	7.674.232	5.099.911

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Φόρος ελευθέρων επαγγελματιών	12.403	12.426
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	39.984	25.986
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	7.481.995	4.802.564
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	1.000
	7.535.381	4.841.976

Οι Λοιποί φόροι πληρωτέοι περιλαμβάνουν κυρίως φόρους-τέλη που εισπράττονται μέσω των λογαριασμών ηλεκτρικής ενέργειας των πελατών της εταιρίας προς απόδοση.

24 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στη επόμενη χρήση έχουν ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	1.913.977	468.300
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	148.989	-
	2.062.966	468.300

Το υπόλοιπο του λογαριασμού Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού αφορά ποσά του ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA KR πληρωτέα εντός του 2020 και ποσά του δανείου της VOLTERRA ΛΥΚΟΒΥΝΙ πληρωτέα εντός του 2020.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	138.082	-
	138.082	-

25 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών για τον Όμιλο, αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Έσοδα από εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας	101.341.072	76.234.115
Πωλήσεις παραγόμενης ενέργειας	3.422.683	1.677.726
Λοιπές πωλήσεις	11.468.151	8.867.292
	116.231.906	86.779.133

Οι λοιπές πωλήσεις αφορούν κατά κύριο λόγο πωλήσεις από συμμετοχή στην αγορά αποκλίσεων.

Οι πωλήσεις παραγόμενης ενέργειας αφορούν πωλήσεις της θυγατρικής εταιρείας VOLTERRA K-R AE προς τον Διαχειριστή Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας & Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. και το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας που εγχύστηκε στο σύστημα στη χρήση 2019.

Οι λοιπές θυγατρικές εταιρείες δεν έχουν έσοδα από την κύρια δραστηριότητα καθώς βρίσκονται είτε στο στάδιο κατασκευής σταθμών παραγωγής αιολικής ενέργειας είτε στο στάδιο εξέλιξης της αδειοδοτικής διαδικασίας για σταθμούς αιολικών και φωτοβολταϊκών πάρκων.

Ο κύκλος εργασιών για την Εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Έσοδα από εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας	101.358.099	76.236.676
Λοιπές πωλήσεις	11.468.151	8.834.173
	112.826.250	85.070.849

26 Κόστος Πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>		<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Εμπορεύματα	112.107.490	80.942.628	112.107.490	80.942.628
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	197.347	272.519	197.347	272.519
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	780.080	329.172	336.248	200.297
Παροχές τρίτων	17.899	-	-	-
Φόροι τέλη	170.683	83.886	-	-
Διάφορα έξοδα	200	-	-	-
Αποσβέσεις	1.151.064	356.388	8.167	18.126
	114.424.763	81.984.593	112.649.252	81.433.569

27 Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)

Τα λοιπά έσοδα - έξοδα για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αναλύονται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(261.552)	(125.546)
Λοιπά έξοδα	(35.439)	(6.900)
Έσοδα από αχρησιμ. προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	28.700	6.283
Λοιπά έσοδα	307.719	364.009
	39.428	237.846

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(261.552)	(125.546)
Λοιπά έξοδα	(33.544)	(5.874)
Έσοδα από αχρησιμ. προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	28.700	6.283
Λοιπά έσοδα	3.283.564	308.415
	3.017.167	183.278

Η μεταβολή στα λοιπά έσοδα οφείλεται κυρίως την εξαγορά του 45% των εταιριών VOLTERRA K-R και VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ από την ΔΕΗ ΑΝ.

28 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας για τον Όμιλο και την Εταιρία αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	<i>ποσά σε ευρώ</i>			
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	822.426	511.427	747.949	499.349
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	515.561	424.431	308.173	265.144
Παροχές τρίτων	98.808	123.065	27.186	84.648
Φόροι τέλη	36.910	272.221	30.410	268.664
Διάφορα έξοδα	59.027	76.661	50.557	62.611
Αποσβέσεις	100.376	28.480	95.306	28.480
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	21.843	13.986	21.843	13.986
	1.654.951	1.450.271	1.281.424	1.222.883

29 Έξοδα διαθέσεως

Τα έξοδα διαθέσεως για τον Όμιλο και την Εταιρία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	<i>ποσά σε ευρώ</i>			
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	639.403	377.348	639.403	377.348
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.805.810	1.796.738	1.805.810	1.796.738
Παροχές τρίτων	189.225	140.451	189.225	140.451
Φόροι τέλη	39.105	10.868	39.105	10.868
Διάφορα έξοδα	830.669	614.824	830.669	614.824
Αποσβέσεις	70.220	-	70.220	-
	3.574.434	2.940.229	3.574.434	2.940.229

30 Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	<i>ποσά σε ευρώ</i>			
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	44.343	18.271	15.110	-
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	87.959	69.951	65.309	30.000
Παροχές τρίτων	8.580	21.557	1.972	7.912
Φόροι τέλη	8.644	11.781	5.593	7.475
Διάφορα έξοδα	14.616	7.273	5.414	3.520
Αποσβέσεις	23.182	5.303	19.258	5.303
	187.325	134.134	112.657	54.210

31 Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων

Η κίνηση του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΌΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Απομειώσεις ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων και άυλων παγίων	-	13.351
Σύνολο	-	13.351

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Απομειώσεις ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων και άυλων παγίων	-	13.351
Σύνολο	-	13.351

32 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)

Το χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Πιστωτικοί τόκοι	221.412	124.523
Προμήθεια Ε/Ε	(152.453)	(147.626)
Έξοδα τόκων leasing	(14.148)	-
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	(866.919)	(360.298)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά έξοδα	(181.294)	(65.275)
Κόστος τόκων πρόβλεψεις αποζημ. προσωπικού	(1.046)	(850)
	(994.448)	(449.527)

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Πιστωτικοί τόκοι	221.395	124.523
Έσοδα χρεογράφων	145.221	257.235
Έξοδα τόκων leasing	(13.592)	-
Προμήθεια Ε/Ε	(152.453)	(144.952)
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	(96.878)	(63.938)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά έξοδα	(52.582)	(29.354)
Κόστος τόκων πρόβλεψεις αποζημ. προσωπικού	(1.046)	(850)
	50.064	142.664

33 Φόρος εισοδήματος

Ο λογαριασμός για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Αναβαλλομενη φορολογία	47.738	15.898
Φόρος εισοδήματος	-	16.250
	47.738	32.149

	<i>ποσά σε ευρώ</i>	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Αναβαλλομενη φορολογία	(47.621)	(31.763)
Φόρος εισοδήματος	-	16.250
	(47.621)	(15.513)

Σύμφωνα με τον Ν. 4646/2019 ο συντελεστής Φορολογίας Εισοδήματος Νομικών Προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε σε 24% από το 2019 και εφεξής.

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης λόγω αλλαγής συντελεστή φορολογίας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 01/01/2019	110.779
Έξοδο / (έσοδο) φόρου λόγω αλλαγής συντελεστή	1.619
Έξοδο / (έσοδο) φόρου	(49.239)
Χρέωση στην Καθαρή Θέση (μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων)	(1.954)
Υπόλοιπο 31/12/2019	61.204

	ΟΜΙΛΟΣ
Υπόλοιπο 01/01/2019	233.769
Έξοδο / (έσοδο) φόρου λόγω αλλαγής συντελεστή	1.034
Έξοδο / (έσοδο) φόρου	46.704
Χρέωση στην Καθαρή Θέση (μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων)	55.466
Υπόλοιπο 31/12/2019	336.973

34 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

Τα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

	ΌΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Κέρδη (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(4.567.457)	12.726
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	3.313.134	2.095.052
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(1,379)	0,006

	<i>ποσά σε ευρώ</i> ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Κέρδη (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(1.676.664)	(251.938)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	3.313.134	2.095.052
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,506)	(0,120)

35 Κόστος και αριθμός εργαζομένων

Το κόστος των εργαζομένων για τις χρήσεις 2019 και 2018, αναλύεται ως εξής:

	<i>ποσά σε ευρώ</i> ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα	1.259.860	906.899
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	316.959	228.465
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	22.991	13.853
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	21.843	13.986
	1.621.653	1.163.203

Ο αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας στις 31/12/2019 με σχέση εξαρτημένης εργασίας ανέρχεται σε εξήντα έξι (66). Αντίστοιχα στις 31/12/2018 ήταν σαράντα έξι (46). Η θυγατρική εταιρία Volterra ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ στις 31/12/2019 απασχολούσε 1 άτομο με σχέση εξαρτημένης εργασίας.

36 Παροχές σε μέλη Δ.Σ. & διευθυντικά στελέχη

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 δόθηκαν σε διευθυντές αμοιβές για παροχή υπηρεσιών του Ομίλου ποσό ευρώ 472.000 και της Εταιρείας ποσό ευρώ 222.000. Αντίστοιχα το κόστος για τη χρήση 2018 ανήλθε για τον Όμιλο σε ευρώ 357.630 και για την Εταιρεία σε ευρώ 159.130. Εκτός των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλες αμοιβές και παροχές σε διευθυντικά στελέχη. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται και στη σημείωση 41.

37 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρεία βάσει εκκαθαριστικού σημειώματος περαίωσης του Ν. 3888/2010 έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις από την σύσταση της 2007 - 2008 (α' υπερδωδεκάμηνη χρήση) μέχρι και τη χρήση του 2009, ενώ δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2010 και 2011. Επιπλέον, η εταιρεία για τις χρήσεις 2014 έως και 2016 έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Για τις χρήσεις 2012 έως και 2018, η μητρική εταιρεία είχε υπαχθεί σε φορολογικό έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 (χρήσεις 2012 - 2013), την παρ.1 του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 - 2018) και έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή βάσει των διατάξεων της παρ. 1, του άρθρου 65Α, του Ν. 4174/2013 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει μέχρι σήμερα. Ο έλεγχος αυτός για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΦΑΝΕΙΑ ΑΕ βάσει εκκαθαριστικού σημειώματος περαίωσης του Ν. 3888/2010 έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 2009, ενώ δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές οι χρήσεις 2010, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 και 2019. Για τις χρήσεις 2012 και 2013, η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και έλαβε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Η θυγατρική εταιρεία VOLTERRA K-R ΑΕ που συστάθηκε το 2014, δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την πρώτη υποδωδεκάμηνη χρήση από 22/5/2014 έως 31/12/2014 και για τις χρήσεις 2015 έως και 2018. Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή βάσει των διατάξεων της παρ. 1, του άρθρου 65Α, του Ν. 4174/2013 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει μέχρι σήμερα. Ο έλεγχος αυτός για τη χρήση 2019 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η θυγατρική εταιρεία VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ ΑΕ που συστάθηκε το 2017, δεν έχει εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2017 έως 2019.

Επίσης η θυγατρική εταιρεία VOLTERRA L-S ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε που συστάθηκε στις 04/05/2018 δεν έχει εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018 και 2019.

Σημειώνεται ότι κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος) σε συνδυασμό με τα άρθρα 36 παρ. 1 και 72 παρ. 11, του ν. 4174/2013, β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013

έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

38 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων για τον όμιλο και την Εταιρεία.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

39 Εμπράγματα βάρη

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

Λόγω της χρηματοδότησης της κατασκευής των Αιολικών Πάρκων από τραπεζικό ίδρυμα έχουν προκύψει μια σειρά δεσμεύσεις για τις θυγατρικές εταιρείες VOLTERRA K-R και VOLTERRA ΛΥΚΟΒΟΥΝΙ οι οποίες θα διατηρηθούν καθ' όλη τη διάρκεια του μακροπρόθεσμου δανεισμού. Ειδικότερα, καθώς η χρηματοδότηση της κατασκευής των έργων πραγματοποιήθηκε ως project financing, η χρηματοδότηση διασφαλίστηκε από ενεχυρίαση των μετοχών των εταιρειών, ενεχυρίαση υφιστάμενων και μελλοντικών απαιτήσεων από τρίτους, υποθήκες επί των οικοπέδων, επί του εγκατεστημένου εξοπλισμού των Υποσταθμών, εκχωρήσεις ληφθεισών εγγυήσεων και τυχόν απαιτήσεων από τις υφιστάμενες κατασκευαστικές συμβάσεις, εκχώρηση τυχόν απαιτήσεων απορρέουσες από την ασφαλιστική σύμβαση, εκχώρηση του επιστρεφόμενου ΦΠΑ από τις φορολογικές αρχές, εκχώρηση κάθε άλλης μελλοντικής σημαντικής σύμβασης με τρίτο για τα έργα.

Η κατασκευή του έργου της VOLTERRA K-R καλυπτόταν από διάφορες συμβάσεις οι οποίες σταδιακά ολοκληρώθηκαν, ενώ τέθηκαν σε ισχύ νέες συμβάσεις οι οποίες αφορούν την λειτουργία και την συντήρηση του έργου.

40 Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία στα πλαίσια της εμπορικής της δραστηριότητας υποβάλλει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές προς τους κύριους προμηθευτές της ΛΑΓΗΕ, ΑΔΜΗΕ, ΔΕΔΔΗΕ, για την λήψη αδειών παραγωγής και για την συμμετοχή της σε διαγωνισμούς ανταγωνιστικής διαδικασίας εξασφάλισης τιμής πώλησης ενέργειας προς τον ΛΑΓΗΕ. Οι εν ισχύει εγγυητικές επιστολές για την εταιρεία με 31/12/2019 είναι €5.193.228.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Λογ/σμοί εγγυήσεων - Εγγυητικές Επιστολές	5.193.228	2.281.905	5.193.228	2.281.905

41 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται συναλλαγές και υπόλοιπα της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις και πρόσωπα σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ

Οι συναλλαγές του ομίλου και της εταιρείας που αφορούν τιμολογήσεις ενέργειας και λοιπές πωλήσεις καθώς και αγορές και λήψη υπηρεσιών προς και από τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

Έσοδα και έξοδα με συνδεδεμένα μέρη		<i>ποσά σε ευρώ</i>
		ΟΜΙΛΟΣ
- Λήψεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	2.346.775	2.059.618
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.297	24.017
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	472.000	357.630
	2.832.073	2.441.266

		<i>ποσά σε ευρώ</i>
		ΟΜΙΛΟΣ
- Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	532.124	472.205
Θυγατρικές	0	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.448.587	5.564.691
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	67.945	58.910
	7.048.656	6.095.806

Έσοδα και έξοδα με συνδεδεμένα μέρη		<i>ποσά σε ευρώ</i>
		ΕΤΑΙΡΕΙΑ
- Λήψεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	105.417	147.349
Θυγατρικές	0	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.297	12.017
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	222.000	159.130
	340.715	318.497

		<i>ποσά σε ευρώ</i>
		ΕΤΑΙΡΕΙΑ
- Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	501.654	472.205
Θυγατρικές	290.982	324.563
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.448.587	5.564.691
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	67.945	58.910
	7.309.167	6.420.369

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη*ποσά σε ευρώ*

- Εισπρακτέα	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	1.555.800	897.258
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	914.343	837.453
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	364	175
	2.470.507	1.734.886

ποσά σε ευρώ

- Πληρωτέα	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	370.436	220.460
Θυγατρικές	-	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	339.368	411.666
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	86.132	129.301
	795.936	761.426

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

ποσά σε ευρώ

- Εισπρακτέα	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	1.434.007	897.258
Θυγατρικές	245.209	6.219.846
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	914.343	837.453
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	364	175
	2.593.923	7.954.732

ποσά σε ευρώ

- Πληρωτέα	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΑΒΑΞ ΑΕ	363.465	220.171
Θυγατρικές	14.346	-
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	339.368	411.666
Διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	56.484	40.793
	773.663	672.630

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση τους συνήθεις εμπορικούς όρους της αγοράς.

Δεν υπάρχουν, εκτός των ανωτέρω άλλες συναλλαγές, υπόλοιπα απαιτήσεων – υποχρεώσεων με συνδεδεμένα μέρη που να απαιτείται η γνωστοποίηση τους σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 24.

42 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι τα εξής:

Τον Ιανουάριο 2020 η VOLTERRA AE ίδρυσε την 100% θυγατρική εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) VOLTERRA ΚΟΥΚΟΥΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑ και το προσεχές διάστημα θα ιδρύσει μία ακόμη. Σκοπός των θυγατρικών αυτών εταιριών είναι η ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία έργων Α/Π.

Σχετικά με την επίδραση του κινδύνου διασποράς του COVID- 19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου το 2020 συνοπτικά μπορούν να αναφερθούν τα ακόλουθα :

Στην δραστηριότητα της Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας εκτιμάται ότι δεν έχει σημαντική επίδραση καθώς η παραγωγή μέσω ΑΠΕ συνεχίζεται κανονικά, ενώ το ΔΑΠΕΕΠ και το ΕΧΕ που αγοράζουν την παραγόμενη ενέργεια πραγματοποιούν τις πληρωμές τους στους συνηθισμένους χρόνους.

Στην δραστηριότητα της Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας επιδρά με :

- μείωση της κατανάλωσης την περίοδο που παρέμειναν κλειστά καταστήματα, ξενοδοχεία, κ.λ.π.
- αύξηση του χρόνου πληρωμής από πελάτες κατά την περίοδο που παρέμειναν κλειστές οι επιχειρήσεις και είχαν τεθεί σε αναστολή θέσεις εργασίας καθώς επέφεραν μείωση στα έσοδα/εισοδήματα
- μείωση του όγκου της Χονδρικής Εμπορίας (εισαγωγές- εξαγωγές) λόγω αστάθειας στις αγορές και σημαντικές επιπτώσεις από την πανδημία στην Ιταλία

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον Όμιλο και επιβάλλεται η αναφορά τους από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

43 Διαχωρισμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ολοκληρωμένης επιχείρησης παραγωγής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας

Οι Ολοκληρωμένες Επιχειρήσεις, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 141 του ν. 4001/2011 τηρούν χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για κάθε μια από τις δραστηριότητες Παραγωγής, Μεταφοράς, Διανομής και Προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας. Ειδικότερα, οι επιχειρήσεις αυτές τηρούν ενοποιημένους λογαριασμούς για άλλες δραστηριότητες που δεν εμπίπτουν στον τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας. Συναφώς στον τομέα του φυσικού αερίου και ειδικότερα στις παραγράφους 3 και 4 του άρθρου 89 του ν. 4001/2011 ορίζεται ότι: Οι Ολοκληρωμένες Επιχειρήσεις Φυσικού Αερίου τηρούν χωριστούς λογαριασμούς για τις δραστηριότητες Μεταφοράς Φυσικού Αερίου, Εγκατάστασης ΥΦΑ, Εγκατάστασης Αποθήκευσης Φυσικού Αερίου, Διανομής Φυσικού Αερίου και άλλων δραστηριοτήτων Φυσικού Αερίου, καθώς και ενιαίο λογαριασμό για τυχόν άλλες δραστηριότητες τους, εκτός του τομέα Φυσικού Αερίου, όπως ακριβώς θα έπρατταν αν οι δραστηριότητες αυτές ασκούνταν από διαφορετικές επιχειρήσεις.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 2 του ν. 4001/2011, ως «Οριζόντια Ολοκληρωμένη Επιχείρηση» νοείται «η επιχείρηση που ασκεί μία τουλάχιστον από τις δραστηριότητες παραγωγής με σκοπό την πώληση ή μεταφορά ή διανομή ή προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας, και μια δραστηριότητα εκτός του τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας» και ως Οριζόντια Ολοκληρωμένη Επιχείρηση Φυσικού Αερίου, «η επιχείρηση που ασκεί τουλάχιστον μία από τις δραστηριότητες παραγωγής, Μεταφοράς, Διανομής, Προμήθειας,

Αποθήκευσης Φυσικού Αερίου ή προσωρινής αποθήκευσης και επαναεριοποίησης ΥΦΑ και (τουλάχιστον) μία άλλη (επιχειρηματική) δραστηριότητα εκτός του τομέα του Φυσικού Αερίου».

Κατά την έννοια του ανωτέρω άρθρου, μια οριζόντια ολοκληρωμένη επιχείρηση η οποία ασκεί παράλληλα τη δραστηριότητα της προμήθειας στον τομέα του φυσικού αερίου και στον τομέα του ηλεκτρισμού, υπάγεται στις υποχρεώσεις τήρησης λογιστικά διαχωρισμένων καταστάσεων για την άσκηση των δύο τομέων δραστηριοτήτων της, και συνεπώς υπόκειται σε κανόνες κατανομής για τη διάσπαση των ενιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της δραστηριότητας της προμήθειας. Οι διαχωρισμένες αυτές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να απεικονίζουν την περιουσιακή δομή, τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και της προμήθειας φυσικού αερίου της επιχείρησης, όπως αυτές θα συντάσσονταν εάν ασκούσαν από διαφορετικές επιχειρήσεις.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω, ο Όμιλος VOLTERRA, ως ολοκληρωμένη επιχείρηση με την ιδιότητα του παραγωγού και προμηθευτή ηλεκτρικής ενέργειας και προμηθευτή Φυσικού Αερίου το 2019, καθώς δραστηριοποιείται πλέον πέραν από την Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας και στην παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας και στην προμήθεια Φυσικού Αερίου, κατήρτισε διαχωρισμένο ισολογισμό και αποτελέσματα χρήσης με βάση τις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της. Συγκεκριμένα το Ενεργητικό - Παθητικό και τα Έσοδα -Έξοδα διαχωρίστηκαν σε Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας, Προμήθεια Φυσικού Αερίου, Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας και Λοιπές Δραστηριότητές (όπου ενοποιήθηκαν οι λογαριασμοί των δραστηριοτήτων που αφορούν κατασκευή έργων ΑΠΕ, ανάπτυξη αδειών και οι λογαριασμοί συμμετοχών).

Αρχές και κανόνες διάσπασης στοιχείων:

Οι αρχές και κανόνες που ακολουθούνται για την διάσπαση των ενοποιημένων στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και Δαπανών - Εσόδων, σε χωριστούς Λογαριασμούς ανά Δραστηριότητα διέπονται από αυτές που εγκρίθηκαν από την ΡΑΕ, καταγράφονται αναλυτικά στην απόφαση 162/2019 και είναι σύμφωνες με τα άρθρα 89 και 141 του ν.4001/2011.

Ειδικότερα, η κατάρτιση των διαχωρισμένων καταστάσεων γίνεται με άμεση κατανομή των λογαριασμών στις δραστηριότητες όταν αφορούν διακριτή δραστηριότητα. Για τους λογαριασμούς που δεν είναι δυνατόν να κατανεμηθούν άμεσα σε κάποια δραστηριότητα, γιατί αφορούν είτε σε περισσότερες από μία δραστηριότητες είτε στο σύνολο της επιχείρησης, χρησιμοποιούνται κανόνες/κλείδες επιμερισμού (έμμεση κατανομή).

Για τον επιμερισμό των λογαριασμών χρησιμοποιούνται:

- Τα σύνολα του άμεσα κατανεμημένου Ενεργητικού στην δραστηριότητα
- Κύκλος Εργασιών Δραστηριότητας
- Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού Δραστηριότητας
- Αποτελέσματα Χρήσης Δραστηριότητας

Η Κατανομές των λογαριασμών Ιδίων Κεφαλαίων γίνονται βάσει της σχέσης Μετοχικού Κεφαλαίου = Ενεργητικό – Υποχρεώσεις - Λοιπά Ίδια Κεφάλαια

Ο διαχωρισμός αυτός παρατίθεται στον Διαχωρισμένο Ενοποιημένο Πίνακα Ισολογισμού και στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2019

	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α.	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	250.980	9.391	21.067.858	16.730.839	38.059.067
Υπεραξία	-	-	-	91.837	91.837
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	96.079	18.912	2.830.389	3.592.350	6.537.730
Λοιπά στοιχεία παγίου ενεργητικού	16.850	50.322	597	4.211	71.980
Σύνολο μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού	363.909	78.625	23.898.844	20.419.237	44.760.615
Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	25.262.089	372.036	1.612.115	709.717	27.955.957
Δεσμευμένες Καταθέσεις	-	-	3.094.434	11.786.438	14.880.872
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.806.815	18.282	541.231	136.095	3.502.424
Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού	28.068.904	390.318	5.247.781	12.632.250	46.339.253
Σύνολο Ενεργητικού	28.432.813	468.944	29.146.624	33.051.487	91.099.868
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(7.440.785)	174.601	11.633.561	5.574.329	9.941.706
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας (α)	(7.440.785)	174.601	11.633.561	5.574.329	9.941.706
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	-	-	-	12.994.924	12.994.924
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)	(7.440.785)	174.601	11.633.561	18.569.253	22.936.630
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(125.447)	(2.268)	237.570	227.118	336.973
Προβλέψεις για παροχές εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία	81.695	6.748	-	2.461	90.904
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	135.365	4.525	12.790.306	12.608.060	25.538.257
Λοιπές προβλέψεις και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.021.386	60.745	403.843	-	3.485.974
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	3.113.000	69.750	13.431.719	12.837.639	29.452.108
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22.609.589	176.611	2.751.761	900.533	26.438.494
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.622.430	43.078	1.259.892	673.005	4.598.405
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι	7.528.579	4.904	69.692	71.058	7.674.232
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	32.760.598	224.592	4.081.345	1.644.596	38.711.131
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	35.873.598	294.342	17.513.064	14.482.235	68.163.239
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ+δ)	28.432.813	468.944	29.146.625	33.051.487	91.099.869

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2019

	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α.	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
Πωλήσεις σε Τρίτους					
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε ΕΧΕ και ΔΑΠΕΕΠ	7.544.324	-	3.422.683	-	10.967.007
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας σε καταναλωτές	94.326.181	-	-	-	94.326.181
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	1.170.942	-	-	-	1.170.942
Έσοδα από αντάλλαγμα ΥΚΩ	8.954.938	-	-	-	8.954.938
Λοιπές πωλήσεις	387.442	-	-	-	387.442
Έσοδα από πώληση Φυσικού Αερίου	-	729.495	-	-	729.495
Εσωτερικές Πωλήσεις					
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	17.027	-	-	-	17.027
Λοιπές υπηρεσίες	104.922	683	-	22.543	128.149
Έσοδα από λοιπές δραστηριότητες	-	-	-	2.850.310	2.850.310
Σύνολο Εσόδων	112.505.777	730.179	3.422.683	2.872.853	119.531.491
Εξοδα & Αγορές					
Εισαγωγές Ηλεκτρικής Ενέργειας	7.411.582	-	-	-	7.411.582
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	65.947.594	-	-	-	65.947.594
Απόδοση χρεώσεων ΥΚΩ	11.145.858	-	-	-	11.145.858
Απόδοση χρεώσεων χρήσης δικτύου	9.747.384	-	-	-	9.747.384
Απόδοση χρεώσεων χρήσης συστήματος	3.720.420	-	-	-	3.720.420
Απόδοση χρεώσεων ΕΤΜΕΑΡ	8.960.536	-	-	-	8.960.536
Λοιπές χρεώσεις ηλεκτρικής ενέργειας	4.633.798	-	-	-	4.633.798
Χρέωση Προμήθειας Φυσικού Αερίου	-	342.214	-	-	342.214
Χρέωση Μεταφοράς Φυσικού Αερίου	-	61.806	-	-	61.806
Χρέωση Διανομής Φυσικού Αερίου	-	218.391	-	-	218.391
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.458.895	125.804	42.282	137.156	1.764.137
Αμοιβές Τρίτων	2.370.890	23.798	585.240	144.294	3.124.221
Συντηρήσεις και Παροχές Τρίτων	213.765	3.304	99.682	19.738	336.489
Φόροι - Τέλη	49.383	450	173.861	31.648	255.342
Λοιπές Δαπάνες	868.677	12.613	12.714	10.509	904.512
Αποσβέσεις	173.853	6.902	1.145.432	18.656	1.344.842
Προβλέψεις	252.709	1.986	-	-	254.695
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	57.006	5.396	939.391	18.121	1.019.914
Έκτακτα (Έσοδα) / Έξοδα	31.816	67	408	(472)	31.819
Εγγραφές Ενοποίησης βάσει ΔΠΧΑ	-	-	-	2.870.523	2.870.523
Σύνολο Εξόδων	117.044.166	802.731	2.999.009	3.250.172	124.096.079
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων	(4.538.389)	(72.553)	423.674	(377.319)	(4.564.587)

Μαρούσι, 18 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Σύμβουλος

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΟΥΒΑΡΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 597426

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΝΙΚΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 049822

ΧΡΗΣΤΟΣ ΙΩΑΝΝΟΥ
Δ.Τ. 889746

Η Οικονομική Διευθύντρια

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΜΠΑΧΤΑΛΙΑ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 087722
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 0041811

ΙΩΑΝΝΑ ΔΑΒΙΤΟΥ
Α.Δ.Τ. Σ 698786
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 0087485