

# **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Διακριτικός Τίτλος : ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Λ.Βουλιαγμένης 128 – 166 74 Γλυφάδα Αττικής**

**ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η. 121602199000**

## **ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Χρήσης 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012 – 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012**

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

	Σελίδα
• Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
• Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	4
• Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	11
• Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	13
• Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (επισυνάπτεται)	17

## ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

### **ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κ.κ. Γεώργιος Φειδάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., Ευάγγελος Κοροβέσης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και, Ιωάννης Παντούσης, Διευθύνων Σύμβουλος, υπό την ως άνω ίδιοτητά τους, δηλώνουν ότι, εξ οσων γνωρίζουν:

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1/2012-31/12/2012, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα διεθνή λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**, και

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων του αντιμετωπίζουν.

**Γλυφάδα, 15 Μαρτίου 2013**  
Οι δηλούντες

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.  
Γεώργιος Φειδάκης

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.  
Ευάγγελος Κοροβέσης

Ο Διευθύνων Σύμβουλος  
Ιωάννης Παντούσης

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2012  
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2012 – 31.12.2012)**

**I. ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2012 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2011, κινήθηκαν ως εξής:

	31.12.12	31.12.11	Ποσό	Μεταβολή
				%
Έσοδα πωλήσεων	2.516	2.766	(250)	(9)%
Μείον : Κόστος Πωλήσεων	(1.450)	(1.449)	(1)	0%
<b>Μικτά Κέρδη</b>	<b>1.066</b>	<b>1.317</b>	<b>(251)</b>	<b>(19)%</b>
Άλλα έσοδα	24	-	24	100%
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(196)	(117)	(79)	(68)%
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>	<b>894</b>	<b>1.200</b>	<b>(306)</b>	<b>(26)%</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(433)	(470)	37	(8)%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	93	33	60	182%
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>554</b>	<b>763</b>	<b>(209)</b>	<b>(27)%</b>
Φόρος εισοδήματος	(114)	(181)	67	(37)%
<b>Κέρδη χρήσης μετά φόρων</b>	<b>440</b>	<b>582</b>	<b>(142)</b>	<b>(24)%</b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ</b>	<b>440</b>	<b>582</b>	<b>(142)</b>	<b>(24)%</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

Στα πιο πάνω αναφερόμενα μεγέθη παρατηρούμε τα εξής:

**1. Πωλήσεις**

Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας την υπό εξέταση χρήση ανήλθαν σε €2.516 έναντι €2.766 σε σύγκριση με την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση. Οι πωλήσεις της εταιρείας εμφανίζουν μείωση σε ποσοστό 9% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

**2. Κόστος Πωλήσεων – Μικτό Κέρδος**

Το Μικτό Κέρδος της εταιρείας την υπό εξέταση χρήση διαμορφώθηκε στο ποσό των €1.066 έναντι €1.317 της προηγούμενης χρήσης. Η μείωση του Μικτού Κέρδους σε ποσοστό 19% είναι συνάρτηση της μείωσης των πωλήσεων, όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

**3. Λειτουργικά έξοδα (Διοικητικής Λειτουργίας)**

Οι λειτουργικές δαπάνες της εταιρείας εμφανίζουν αύξηση €79 με αντίστοιχο ποσοστό αύξησης 68% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

**4. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης**

Κατά την εξεταζόμενη χρήση, η εταιρεία Λοιπά Έσοδα ύψους €24 από παροχή υπηρεσιών προς συγγενή εταιρεία, έναντι €0 κατά την προηγούμενη χρήση.

## 5. Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών εξόδων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών εξόδων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της εταιρείας διαμορφώθηκαν το 2012 σε €1.715 από €2.033 το 2011 και το περιθώριο/ Δείκτης EBITDA σε 68% από 73% που ήταν την προηγούμενη χρήση.

## 6. Χρηματοοικονομικά έξοδα/ έσοδα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας τα καθαρά έξοδα που προέκυψαν μειώθηκαν σε σχέση με τη χρήση του 2011 κατά €97. Η μεταβολή αυτή αναλύεται κατά κατηγορία στον κατωτέρω πίνακα ως εξής:

	31/12/2012	31/12/2011
- Χρεωστικοί τόκοι	(377)	(416)
- Τραπεζικά και συναφή έξοδα	(12)	(11)
- Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείου	(22)	(23)
- Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης για απομάκρυνση εξοπλισμού	(22)	(20)
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(433)</b>	<b>(470)</b>
- Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	93	33
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>93</b>	<b>33</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα (καθαρά)</b>	<b>(340)</b>	<b>(437)</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

Η μείωση στα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα οφείλεται αφενός στα χαμηλότερα κυμαινόμενα επιπόκια (Euribor) λογισμού των δεδουλευμένων χρεωστικών τόκων κατά τη διάρκεια του 2012 και αφετέρου από την μεγάλη αύξηση των πιστωτικών τόκων, που εισπράττει η Εταιρεία.

## 7. Κέρδη προ φόρων

Η σημειωθείσα μείωση στις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας είχε επιρροή στα προ φόρων κέρδη της εταιρείας, τα οποία μεταβλήθηκαν κατά (27)%, ανερχόμενα συνολικά σε κέρδη €554 έναντι κερδών €763 της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. Η μείωση στα προ φόρων κέρδη οφείλεται στην σχετική μείωση που παρουσίασε το κονδύλι των πωλήσεων, καθώς και στην μείωση των Χρηματοοικονομικών Εξόδων.

## 8. Φόροι

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν 20%. Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν. Το «Ετήσιο (Φορολογικό) Πιστοποιητικό», που προβλέπεται από την παρ. 5 του άρθρου 82 του ν. 2238/1994 εφαρμόζεται κατά την χρήση 2011 και 2012.

	31/12/2012	31/12/2011
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(2)	-
Αναβαλλόμενος φόρος, (χρέωση)/ πίστωση στα αποτελέσματα	(112)	(181)
<b>Φόρος Εισοδήματος στα αποτελέσματα</b>	<b>(114)</b>	<b>(181)</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

Κατά την χρήση 2010 διεξήχθη τακτικός φορολογικός έλεγχος στη Εταιρεία για τις χρήσεις 2005-2008 ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2010. Ο τακτικός έλεγχος έκρινε για τις εξεταζόμενες διαχειριστικές περιόδους τα βιβλία μας ειλικρινή, καταλόγισε στην Εταιρεία λογιστικές διαφορές, ύψους €1,034 από τις οποίες δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος.

Η Εταιρεία έχει αιτηθεί επιστροφή ΦΠΑ επενδυτικών αγαθών ύψους €897.Ο φορολογικός έλεγχος δεν αναγνώρισε ποσό ΦΠΑ €201 προς επιστροφή , για το λόγο αυτό η Εταιρεία έχει προσφύγει στο Διοικητικό Δικαστήριο για τις άνω λογιστικές διαφορές και για το μη αναγνωρισμένο ΦΠΑ .

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο N.4110 (23/1/2013) αυξάνεται ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα από 20% σε 26% για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2013 και μετά. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 (παρ. 47) και το ΔΛΠ 10 (παρ. 22) η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή που πραγματοποιήθηκε στις αρχές του 2013 αποτελεί «μη διορθωτικό γεγονός» και ως εκ τούτου ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος της εταιρείας υπολογίστηκε με τον ισχύοντα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 φορολογικό συντελεστή 20%. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 31/12/2012 για την Εταιρεία υπολογιζόταν με βάση το νέο φορολογικό συντελεστή θα προέκυπτε αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά ποσό € 10, το οποίο θα ωφελούσε αντίστοιχα τα αποτελέσματα της χρήσης.

## 9. Κέρδη μετά από Φόρους

Τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη διαμορφώθηκαν στη χρήση 2012 σε κέρδη €440 έναντι κερδών €582 της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας μείωση κατά ποσοστό (24)%.

## 10. Δάνεια

Τα δάνεια της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2012	31/12/2011
Μακροπρόθεσμα δάνεια	7.121	7.754
Αναπόσβεστο κόστος εξόδων σύναψης δανείων	<u>(107)</u>	<u>(129)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>7.014</b>	<b>7.625</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες εντός της επόμενης χρήσης	(670)	( 633)
Βραχυπρόθεσμο μέρος Αναπόσβεστου κόστους εξόδων σύναψης δανείου	<u>22</u>	<u>22</u>
<b>Μακροπρόθεσμο μέρος Δανείων</b>	<b>(640)</b>	<b>(611)</b>
Ποσά σε χιλιάδες €	6.366	7.014

## II. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Ορισμένοι βασικοί αριθμοδείκτες που εκφράζουν την οικονομική θέση της εταιρείας κατά το τέλος του 2012, συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση είναι οι εξής:

	ΧΡΗΣΗ 2012	ΧΡΗΣΗ 2011
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ</b>		
Ξένα κεφάλαια/Ιδια κεφάλαια	1,42	1,69
Τραπεζικές υποχρεώσεις / Ιδια κεφάλαια	1,43	1,69
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</b>		
Γενική ρευστότητα	4,93	4,18
Άμεση ρευστότητα	4,93	4,18

## III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Κατά την εξεταζόμενη χρήση 2012, δεν συνέβη κάποιο σημαντικό γεγονός.

## IV. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

## V. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ

Η Εταιρεία λειτουργεί αιολικό σταθμό ισχύος 15 MW και έχει καταθέσει αίτηση για τη λήψη άδειας παραγωγής ισχύος 4 MW στην ίδια περιοχή, ώστε να επεκτείνει την υπάρχουσα εγκατάσταση, και αναμένει την εξέταση του αιτήματός της.

## VI. ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ – ΕΡΕΥΝΑ – ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Έγιναν αξιολογήσεις του αιολικού δυναμικού από ιδιωτική εταιρεία εξειδικευμένη στο εν λόγω αντικείμενο, την ΑΝΕΜΟΜΗΧΑΝΙΚΗ- Ε. ΜΟΡΦΙΑΔΑΚΗΣ & ΣΙΑ Ο.Ε., η οποία επιβεβαίωσε για μια ακόμη φορά το αιολικό δυναμικό και την βιωσιμότητα του υλοποιηθέντος επενδυτικού σχεδίου.

## VII. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση του ισολογισμού της παρούσας χρήσης και του συνοδεύοντα αυτόν λογαριασμού των Αποτελεσμάτων της χρήσης, εφαρμόστηκαν οι βασικές λογιστικές αρχές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτές αναφέρονται αναλυτικά στο προσάρτημα το οποίο συνοδεύει τον Ισολογισμό της 31/12/2012.

## VIII. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ- ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Τα θέματα περιβαλλοντολογικής φύσεως παρακολουθούνται με ιδιαίτερη ευαισθησία από όλα τα μέλη της εταιρείας. Στις 6/5/2008 εγκρίθηκε από το Δασαρχείο Τρίπολης η περιβαλλοντολογική μελέτη αποκαταστάσεως που εκπονήθηκε από την εξειδικευμένη επιχείρηση Ξ. ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ε.Ε. "GEOENVIRO", και εν συνεχείᾳ πραγματοποιήθηκαν οι απαραίτητες εργασίες φύτευσης, σύμφωνα πάντα με τις υποδείξεις των αρμοδίων αρχών.

## IX. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

- **Κίνδυνος Ταμειακών ροών:** Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών ο οποίος μπορεί να προέλθει από ενδεχόμενη μελλοντική μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, τα οποία θα διαφοροποιήσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εισροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις του ομίλου. Παρακάτω παρατίθεται αναλυτικός πίνακας με την επίπτωση επί των κερδών της 31 Δεκεμβρίου 2012 στην περίπτωση που υπάρξει αύξηση/ μείωση επιτοκίων κατά 90 μονάδες βάσης ( 0,09% ).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 τα μετά από φόρους κέρδη και η καθαρή θέση της Εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά €51 χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια του € ήταν κατά 90 μονάδες βάσης υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε €.

Κίνδυνος επιτοκίων		
	+90 bps	-90 bps
	Κέρδη προ φόρων	Κέρδη προ φόρων
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>		
Δάνεια	(64)	64
Επίδραση προ φόρου	(64)	64
Φόρος εισοδήματος 20%	13	(13)
<b>Καθαρή επίδραση</b>	<b>(51)</b>	<b>51</b>
<b>Συνολική καθαρή επίδραση</b>	<b>(51)</b>	<b>51</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

**ε. Κίνδυνος Ρευστότητας:** Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει τη διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού σε αξίες προεξοφλημένες με βάση το μέσο επιτόκιο όπως διαμορφώθηκε στη διάρκεια του έτους που εξετάζεται.

31-Δεκ-12	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτη μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	670	710	2.388	3.353
Υποχρεώσεις	174	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>844</b>	<b>710</b>	<b>2.388</b>	<b>3.353</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

Ο παραπάνω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Τα ποσά του πίνακα αναφέρονται στην ονομαστική αξία της υποχρέωσης και ως εκ τούτου δύναται να μη συμφωνούν με τα ποσά που αναφέρονται στον ισολογισμό.

#### X. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία λαμβάνει υπηρεσίες λογιστικής υποστήριξης και υποστήριξης έργου από τη μητρική της εταιρεία R.F.Energy A.E. Το σύνολο των υπηρεσιών που λήφθηκαν εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 ανήλθε σε €29 και €24 αντίστοιχα.

Επίσης, η εταιρεία εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 έλαβε από τη μητρική εταιρεία R.F.Energy A.E. χρηματικές διευκολύνσεις €0 και €70 αντίστοιχα.

Το υπόλοιπο από τις ανωτέρω συναλλαγές της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 ήταν €7 και €0.

Η εταιρεία ενοικιάζει τα γραφεία της έδρας της από την εταιρεία ΣΑΪΜΠΕΡΟΝΙΚΑ A.E., με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και το ύψος του εξόδου ανήλθε σε €4.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΚΟΡΟΒΕΣΗΣ

**ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ  
(ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ)  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Διακριτικός Τίτλος : ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Λ.Βουλιαγμένης 128 – 166 74 Γλυφάδα Αττικής**

**ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η. 121602199000**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**Χρήσης 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012 – 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. την 15/03/2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση, <http://www.kallistienergeiaki.gr>.

**Ο Αντιπρόεδρος του  
Διοικητικού  
Συμβουλίου**



ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΚΟΡΟΒΕΣΗΣ  
Δ.Τ.Α 431/ΓΕΝ

**Ο Διευθύνων  
Σύμβουλος**



ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΑΝΤΟΥΣΗΣ  
Α.Δ.Τ Ξ168490

**Ο Υπεύθυνος  
Λογιστηρίου**



ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΧΑΡΜΠΗΣ  
Α.Μ.Α. 0002386

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

	Σελίδα
• Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	11
• Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012	13
• Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012	14
• Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012	15
• Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012	16
• Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	17

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ  
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

**Προς τους Μετόχους της  
ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.**

Ελέγχαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΚΑΛΛΙΣΤΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗΣ Α.Ε. («η Εταιρεία»), που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες..

**Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

**Ευθύνη Ελεγκτή**

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

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

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

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗΣ Α.Ε. κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Αναφορά επί άλλων νομικών θεμάτων.

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

Αθήνα, 15 Μαρτίου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΣΕΦΕΡΗΣ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 23431

ERNST & YOUNG (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
11<sup>ο</sup> ΧΛΜ ΕΘ. ΟΔ. ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ  
144 51 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος**  
**Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012**  
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	31.12.2012	31.12.2011
Έσοδα πωλήσεων	6	2.516	2.766
Μείον : Κόστος Πωλήσεων	7	(1.450)	(1.449)
<b>Μικτά Κέρδη</b>		<b>1.066</b>	<b>1.317</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		24	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	8	(196)	(117)
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>		<b>894</b>	<b>1.200</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(433)	(470)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	93	33
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>554</b>	<b>763</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(114)	(181)
<b>Κέρδη περιόδου μετά φόρων</b>		<b>440</b>	<b>582</b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ</b>		<b>440</b>	<b>582</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

# **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε**

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

**Για την Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

#### **Μακροπρόθεσμο Ενεργητικό**

	Σημ.	31.12.2012	31.12.2011
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	12	13.242	14.533
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		58	64
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		2	2
Αναβαλλόμενοι φόροι	10	34	147
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>		<b>13.336</b>	<b>14.746</b>

#### **Κυκλοφορούν ενεργητικό**

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	1.558	764
Δεσμευμένες καταθέσεις	18	1.809	1.950
Ταμειακά διαθέσιμα	13	683	547
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>4.050</b>	<b>3.261</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>17.386</b>	<b>18.007</b>

### **ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Μετοχικό κεφάλαιο	14	562	562
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		4.513	4.513
Σωρευμένες ζημιές		(167)	(607)
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>4.908</b>	<b>4.468</b>

### **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	6.366	7.014
Παροχές σε εργαζόμενους		7	4
Κρατικές επιχορηγήσεις	17	4.901	5.379
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις		382	360
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>11.656</b>	<b>12.757</b>

#### **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	15	648	611
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	174	171
		<b>822</b>	<b>782</b>

#### **Σύνολο υποχρεώσεων**

<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>12.478</b>	<b>13.539</b>
		<b>17.386</b>	<b>18.007</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε**

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**  
**Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012**  
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα κέρδη / (Σω- ρευμένες ζημιές)	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2011</b>	<b>562</b>	<b>4.514</b>	<b>(1.189)</b>	<b>3.887</b>
Καθαρό κέρδος χρήσεως	-	(1)	582	581
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2011</b>	<b>562</b>	<b>4.513</b>	<b>(607)</b>	<b>4.468</b>
<b>Μεταβολή χρήσης</b>				
Καθαρό κέρδος χρήσεως	-	-	440	440
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2012</b>	<b>562</b>	<b>4.513</b>	<b>(167)</b>	<b>4.908</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε**  
**Κατάσταση Ταμειακών Ροών**  
**Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012**  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	554	763
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	1.299	1.298
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(93)	(33)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	433	470
Αναγνωρισθέντα έσοδα επιχορηγήσεων επενδύσεων	(478)	(465)
Παροχές σε εργαζομένους	3	2
<b>Λειτουργικό αποτέλεσμα προ των μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης</b>	<b>1.718</b>	<b>2.035</b>
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(653)	(1.280)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2	(2.915)
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>1.067</b>	<b>(2.160)</b>
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(389)	(426)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1)	-
<b>Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>677</b>	<b>(2.586)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1)	-
Τόκοι ειστραχθέντες	93	33
Πρόσοδοι επιχορηγήσεων	-	3.704
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>92</b>	<b>3.737</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	(1)
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	(633)	(618)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(633)</b>	<b>(619)</b>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	136	532
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	547	15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	683	547

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **1. Σύσταση και δραστηριότητες της εταιρείας**

Η ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ – (ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ δ.τ. Καλλίστη Ενεργειακή Α.Ε. («η Εταιρεία» ή «η Καλλίστη») ιδρύθηκε το 2004 στην Ελλάδα ως μία ανώνυμη εταιρεία με σκοπό την ίδρυση, κατασκευή παραγωγή και εκμετάλλευση σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ιδίως της αιολικής, την κατασκευή κτιρίων, οικοδομών κάθε συναφής τεχνικής υποστήριξης, την εμπορία και αντιπροσώπευση πάσης φύσεως μηχανημάτων και υλικών συναφή με τα ανωτέρω σκοπού καθώς και την αντιπροσώπευση ημεδαπών ή αλλοδαπών επιχειρήσεων με τον ίδιο ή παραπλήσιο σκοπό. Η διάρκεια της εταιρείας ορίσθηκε σε 50 έτη. Έδρα της εταιρείας ορίσθηκε ο Δήμος Γλυφάδας και συγκεκριμένα το κατάστημα επί της Λ. Βουλιαγμένης 128. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε 2 άτομα.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει σταθμό παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (αιολική ενέργεια) ισχύος 15MW στην θέση "Τσούκα" των Δήμων Σκυρίτιδας και Βαλτετσίου του Ν. Αρκαδίας ο οποίος λειτουργεί από τον Απρίλιο του 2008.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας εκλέχτηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21 Ιανουαρίου 2011, η διάρκεια του έχει ορισθεί έως την 30 Ιουνίου 2014 και έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ
Γεώργιος Φειδάκης	Πρόεδρος
Ευάγγελος Κοροβέσης	Αντιπρόεδρος
Ιωάννης Παντούσης	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Τσακίρης	Μέλος

Η εταιρεία ως θυγατρική περιλαμβάνεται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της R.F. ENERGY A.E. και της F.G. EUROPE A.E.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 15 Μαρτίου 2013.

### **2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία**

#### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές περιγράφονται παρακάτω. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως από τη Διοίκηση της εταιρείας για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι σημαντικότερες περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4. Δεν υπάρχουν πρότυπα τα οποία να έχουν εφαρμοσθεί νωρίτερα από την επίσημη ημερομηνία εφαρμογής τους. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα.

#### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων**

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν υποχρεωτική εφαρμογή για πρώτη φορά στη λογιστική χρήση που ξεκινά την 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας:

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων (συνέχεια)**

Οι λογιστικές πτολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω τροποποιημένα πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2012:

➤ **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

➤ **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων**

Σε περίπτωση που η υιοθέτηση κάποιου προτύπου ή διερμηνείας είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις ή τη δραστηριότητα της Εταιρείας, η επίπτωση αυτή περιγράφεται παρακάτω:

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί αλλά δεν έχουν αποαναγωριστεί, ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τη σχέση των περιουσιακών αυτών στοιχείων με τις συνδεόμενες τους υποχρεώσεις. Επιπρόσθετα, η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με τη συνεχιζόμενη εμπλοκή στα αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία έτσι ώστε να μπορούν οι χρήστες να αξιολογήσουν τη φύση της συνεχιζόμενης εμπλοκής καθώς και το κίνδυνο που συνδέεται με αυτή. Η τροποποίηση αυτή έχει επίδραση μόνο σε θέματα παρουσίασης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (τροποποίηση) - Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον καθορισμό του αναβαλλόμενου φόρου επί των επενδυτικών ακινήτων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Η τροποποίηση εισάγει την αναιρέσιμη υπόθεση ότι ο αναβαλλόμενος φόρος επί των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 40, πρέπει να καθορίζεται στη βάση του ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας τους θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Επιπρόσθετα, εισάγει την απαίτηση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπτροσαρμογής βάσει ΔΛΠ 16, πάντα στη βάση ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησής τους. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**B) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η εταιρία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων (τροποποίηση) – Παρουσίαση των στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012. Η τροποποίηση αυτή αλλάζει την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Τα στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν (ή να "ανακυκλωθούν") στα Αποτελέσαμτα Χρήσης σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον (για παράδειγμα, καθαρό κέρδος από αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης, συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή αλλοδαπών δραστηριοτήτων, καθαρή μεταβολή αντισταθμίσεων ταμειακών ροών και καθαρή ζημιά/κέρδος χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση) θα παρουσιάζονται χωριστά από άλλα στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν ποτέ (για παράδειγμα, αναλογιστικά κέρδη και ζημιές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και αναπτροσαρμογή οικοπέδων και κτηρίων). Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012  
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων(συνέχεια)**

δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρείας ή στη δραστηριότητα. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **• ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (αναθεώρηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε μια σειρά από τροποποιήσεις του ΔΛΠ 19. Οι τροποποιήσεις αυτές εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως "μέθοδος περιθωρίου" και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων έως απλές διευκρινίσεις και αναδιατυπώσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεώρηση)**

Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Ως συνέπεια των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 11 Από κοινού συμφωνίες και ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις, το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις μετονομάστηκε σε ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες και περιγράφει την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες πέραν των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του Προτύπου δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Οι τροποποιήσεις αυτές διευκρινίζουν την έννοια "υφίσταται στο παρόν νομικά επιβαλλόμενο δικαίωμα για συμψηφισμό". Οι τροποποιήσεις επίσης διευκρινίζουν την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32 στα συστήματα διακανονισμού (όπως σε κεντρικά συστήματα οίκων εκκαθάρισης) τα οποία εφαρμόζουν μηχανισμούς μεικτούς διακανονισμού οι οποίοι δεν λειτουργούν ταυτόχρονα. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του Προτύπου δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν από μια εταιρεία να γνωστοποιήσει πληροφορίες για τα δικαιώματα συμψηφισμού και σχετικούς διακανονισμούς (πχ. διακανονισμούς εξασφαλίσεων). Οι γνωστοποιήσεις αυτές παρέχουν στους χρήστες πληροφόρηση η οποία είναι χρήσιμη για την αξιολόγηση της επίδρασης των διακανονισμών συμψηφισμού στην κατάσταση οικονομικής θέσης μιας εταιρείας. Οι νέες γνωστοποιήσεις απαιτούνται για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν αναγνωριστεί και έχουν υποστεί συμψηφισμό σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση. Οι γνωστοποιήσεις εφαρμόζονται επίσης σε χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε εκτελεστέους «κύριους διακανονισμούς συμψηφισμού» (master netting arrangement) ή παρόμοιους διακανονισμούς, ανεξάρτητα από το εάν έχουν συμψηφιστεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 32. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Όπως έχει εκδοθεί το ΔΠΧΑ 9 αντικατοπτρίζει την πρώτη φάση της εργασίας του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και εφαρμόζεται κατά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όπως

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων(συνέχεια)**

ορίζονται από το ΔΛΠ 39. Το πρότυπο είχε αρχικά οριστεί να εφαρμοστεί για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013, αλλά οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 Υποχρεωτική Ημερομηνία Εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης που εκδόθηκαν το Δεκέμβριο 2011, μετέφεραν την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής στις 1 Ιανουαρίου 2015. Στις επόμενες φάσεις, το ΣΔΛΠ θα ασχοληθεί με τη λογιστική αντιστάθμισης και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η υιοθέτηση της πρώτης φάσης του ΔΠΧΑ 9 θα έχει επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αλλά δεν θα έχει επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία θα προστικοποιήσει την επίπτωση σε συνδυασμό με τις άλλες φάσεις, όταν θα εκδοθεί το τελικό πρότυπο το οποίο θα περιλαμβάνει όλες τις φάσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις που σχετίζεται με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, αναφέρεται σε θέματα που αναπτύσσονται στη Διερμηνεία 12 Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού. Το ΔΠΧΑ 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντότητων ειδικού σκοπού. Οι αλλαγές που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 10 απαιτούν από τη διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική, συγκρινόμενες με τις απαιτήσεις που βρίσκονταν στο ΔΛΠ 27. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του Προτύπου δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 Συμμετοχή σε Κοινοπραξίες και τη Διερμηνεία 13 Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες – Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες. Το ΔΠΧΑ 11 καταργεί την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες οι οποίες πληρούν τον ορισμό της κοινοπραξίας πρέπει να λογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του Προτύπου δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Το ΔΠΧΑ 12 περιλαμβάνει όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 27 και σχετίζονται με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και όλες τις γνωστοποιήσεις που προηγουμένως εμπεριέχονταν στο ΔΛΠ 31 και στο ΔΛΠ 28. Οι γνωστοποιήσεις αυτές σχετίζονται με τη συμμετοχή μιας εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες, σε από κοινού συμφωνίες, σε συγγενείς εταιρείες και δομημένες εταιρείες. Απαιτούνται επίσης μια σειρά από νέες γνωστοποιήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του Προτύπου δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

#### **• ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 13 εγκαθιστά ένα ενιαίο σύνολο πτηγών καθοδήγησης των ΔΠΧΑ για όλες τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 δεν αλλάζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το πότε η εταιρεία απαιτείται να χρησιμοποιήσει την εύλογη αξία αλλά παρέχει καθοδήγηση στο τρόπο

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων(συνέχεια)**

επιμέτρησης της εύλογης αξίας στα ΔΠΧΑ όταν η εύλογη αξία απαιτείται ή επιτρέπεται. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης του Προτύπου.

#### **• Διερμηνεία 20 Δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγική φάση του ορυχείου**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η διερμηνεία αυτή εφαρμόζεται για τις δαπάνες αποκάλυψης που πραγματοποιούνται κατά την διαδικασία εξόρυξης της επιφάνειας στη διάρκεια της παραγωγικής φάσης του ορυχείου ('δαπάνες αποκάλυψης κατά την παραγωγή'). Η διερμηνεία αναφέρεται στη λογιστική απεικόνιση της ωφέλειας από τη δραστηριότητα αποκάλυψης. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν θα έχουν επίδραση από την εφαρμογή της διερμηνείας.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2009 -2011, το οποίο περιέχει τροποποιήσεις των προτύπων και των σχετικών βάσεων συμπεράσματος. Το πρόγραμμα των ετήσιων αναβαθμίσεων παρέχει ένα μηχανισμό εφαρμογής απαραίτητων αλλά όχι επείγουσων

τροποποίησεων των ΔΠΧΑ. Η ημερομηνία εφαρμογής των τροποποιήσεων είναι για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει τις αναβαθμίσεις αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις από την εφαρμογή των αναβαθμίσεων.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει τη διαφορά μεταξύ εθελοντικών πρόσθετων συγκριτικών πληροφοριών και των συγκριτικών πληροφοριών που απαιτούνται κατ' ελάχιστο. Γενικά, η απαιτούμενη συγκριτική περίοδος που απαιτείται κατ' ελάχιστο είναι η προηγούμενη περίοδος.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι τα βασικά ανταλλακτικά και ο εξοπλισμός συντήρησης που πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων και εξοπλισμού δεν είναι απόθεμα.
- **ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι οι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομές κατόχων συμμετοχικών τίτλων λογίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος.
- **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά:** Η αναβάθμιση αυτή συμμορφώνει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα πληροφόρησης με τις συνολικές υποχρεώσεις ανά τομέα πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Η διευκρίνηση αυτή εξασφαλίζει επίσης τη συμμόρφωση των γνωστοποιήσεων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με τις ετήσιες.

#### **• Οδηγία μετάβασης (Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12)**

Η οδηγία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, του ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και του ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις. Οι τροποποιήσεις αλλάζουν την οδηγία μετάβασης έτσι ώστε να παρέχουν μεγαλύτερη ελάφρυνση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή. Η ημερομηνία της «πρώτης εφαρμογής» του ΔΠΧΑ 10 ορίζεται ως «η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 10 για πρώτη φορά». Η εκτίμηση για την ύπαρξη ελέγχου πραγματοποιείται κατά την «ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής» αντί της έναρξης της συγκριτικής περιόδου. Εφόσον η εκτίμηση ελέγχου είναι διαφορετική μεταξύ ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 27/Διερμηνία 12, πρέπει να καθοριστούν οι αναδρομικές προσαρμογές. Ωστόσο, εάν η εκτίμηση ελέγχου είναι όμοια, δεν απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Εάν παρουσιάζονται περισσότερες από μία συγκριτικές περίοδοι, παρέχεται πρόσθετη ελάφρυνση που απαιτεί την επαναδιατύπωση μόνο μιας περιόδου. Για τους ίδιους λόγους το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις για να παρέχει ελάφρυνση κατά τη μετάβαση. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την οδηγία αυτή. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις από τις παραπάνω τροποποιήσεις εάν αυτές υιοθετηθούν από την ευρωπαϊκή Ένωση.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων(συνέχεια)**

#### **• Επενδυτικές επιχειρήσεις (Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επιχειρήσεων που χαρακτηρίζονται ως επενδυτικές επιχειρήσεις. Το ΣΔΛΠ χρησιμοποιεί τον όρο «επενδυτική επιχείρηση» αναφερόμενο σε επιχειρήσεις με αποκλειστικό επιχειρηματικό σκοπό την επένδυση κεφαλαίων προκειμένου για απόδοση από κεφαλαιακή ανατίμηση, εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Η επενδυτική επιχείρηση πρέπει επίσης να αποτιμήσει την απόδοση των επενδύσεων στη βάση της εύλογης αξίας. Οι επιχειρήσεις αυτές θα μπορούσαν να συμπεριλάβουν οργανισμούς ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, οργανισμούς επιχειρηματικών κεφαλαίων, συνταξιοδοτικών ταμείων, κρατικών επενδυτικών κεφαλαίων και λοιπών επενδυτικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, οι επιχειρήσεις που ετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις είναι υποχρεωμένες να ενοποιούν τις συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις στις οποίες ασκούν έλεγχο (δηλ. όλες τις θυγατρικές). Η τροποποίηση για τις επενδυτικές επιχειρήσεις παρέχει εξαίρεση στις απαιτήσεις ενοποίησης του ΔΠΧΑ 10 και απαιτεί από τις επενδυτικές επιχειρήσεις να επιμετρούν τις θυγατρικές αυτές σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης αντί να τις ενοποιούν. Επίσης, η τροποποίηση παραθέτει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις επενδυτικές επιχειρήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει την οδηγία αυτή. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις από τις παραπάνω τροποποιήσεις εάν αυτές υιοθετηθούν από την ευρωπαϊκή Ένωση.

### **2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές**

Η εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ίσχυε την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τυχόν απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

### **2.4 Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιπριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων παγίων. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Κατά την πώληση, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι λογιστικές αξίες εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι αξίες αυτές δεν είναι ανακτήσιμες. Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης και τα ενσώματα πάγια μειώνονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη, μεταξύ εύλογης αξίας, μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 16 η εταιρεία αναγνωρίζει τα κόστη που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις για απόσυρση παγίων στοιχείων στην περίοδο που αυτές δημιουργούνται και στο βαθμό που μπορεί να γίνει μια λογική εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Τα σχετικά κόστη της απόσυρσης κεφαλαιοποιούνται, ως μέρος της αξίας των αποκτούμενων παγίων στοιχείων και αποσβένονται ανάλογα.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**  
**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**  
**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.5 Αποσβέσεις**

Οι αποσβέσεις ενσώματων παγίων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή τους η οποία και επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Τα εκτιμώμενα έτη μέσης ωφέλιμης ζωής και οι συντελεστές απόσβεσης ανά κατηγορία παγίων είναι τα ακόλουθα:

<b>Έτη ωφέλιμης ζωής</b>	<b>Συντελεστές Απόσβεσης</b>	
Κτιριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	7 – 25	4% - 14%
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	7 - 15	5%-24%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4 – 7	14% - 25%

### **2.6 Κόστος δανεισμού**

Τα κόστη δανεισμού που συσχετίζονται άμεσα και αφορούν την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, και για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος προκειμένου να έλθουν στην επιδιωκόμενη κατάσταση για τη χρήση ή την πώλησή τους κεφαλαιοποιούνται ως μέρος των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων. Όλα τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους και συμπεριλαμβάνουν τόκους και λοιπά έξοδα για την απόκτηση δανείων.

### **2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας**

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιπτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής. Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησής της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις. Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

### **2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

**α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.** Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης), είναι αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012  
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

- την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που διαχειρίζονται με σκοπό την κερδοσκοπία.
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

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

- απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- απαιτήσεις που σχετίζονται με δισοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- οι διήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα Μακροπρόθεσμα στοιχεία του ενεργητικού.

**γ) Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις.** Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

**δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.** Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω. Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ίδιων κεφαλαίων, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

### **2.9 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξδο στα αποτελέσματα. Κατά την εκάστοτε περίοδο και ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να προστικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Απαιτήσεις που εκτιμώνται ως ανεπίδεκτες εισπράξεως διαγράφονται.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **2.11 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους, συμψηφίζονται με το Αποθεματικό Υπέρ το Αρτιο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων, περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια Κεφάλαια.

### **2.12 Δανεισμός**

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τα στοιχεία αυτά, αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

### **2.13 Φόρος Εισοδήματος - Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαιτήση. Η εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.13 Φόρος Εισοδήματος - Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (συνέχεια)**

- Η εταιρεία έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και
- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
  - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
  - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

### **2.14 Παροχές στο προσωπικό**

#### **α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

#### **β) Προβλέψεις για Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών στο Προσωπικό:**

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία, εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές. Το καθαρό κόστος της χρήσης περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες, κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Το μη κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση επί της μέσης υπολειπόμενης χρήσεως υπηρεσίας του προσωπικού που αναμένεται να λάβει παροχές. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

### **2.15 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **2.16 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τις εκπτώσεις και τις επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας:** Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΛΑΓΗΕ ή άλλο πελάτη που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.
- **Έσοδα από τόκους:** Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος (με βάση τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου).

### **2.17 Μισθώσεις**

Μίσθωση, η οποία μεταφέρει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου στον μισθωτή, θεωρείται ως χρηματοδοτική και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη μιας υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα Αποτελέσματα. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες μεταβιβάζουν στην εταιρεία ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που ακολουθούν την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία με ποσό ίσο κατά την έναρξη της μίσθωσης με την εύλογη αξία της μισθωμένης ιδιοκτησίας ή, αν είναι χαμηλότερη, την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα και σε μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης, έτσι που να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο πάνω στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται στο συντομότερο χρόνο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας της μίσθωσης. Κριτήριο για το χαρακτηρισμό μιας μίσθωσης ως χρηματοδοτική ή λειτουργική, είναι η ουσία της συναλλαγής και όχι ο τύπος της σύμβασης. Αν από τη συμφωνία μίσθωσης προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου, τότε η μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

### **2.18 Διανομή μερισμάτων**

Τα μερίσματα που διανέμονται στους Μετόχους, παρουσιάζονται ως υποχρέωση την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **2.19 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις**

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης, απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα στα αποτελέσματα της εκάστοτε χρήσεως στην οποία προκύπτουν.

### **2.20 Συνδεδεμένα Μέρη**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ξεχωριστά στις οικονομικές καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν βασικά τους κύριους μετόχους και τη Διοίκηση μίας επιχείρησης ή/και των θυγατρικών της εταιρειών, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και/ή Διοίκηση με την επιχείρηση και τις ενοποιούμενες θυγατρικές ή θυγατρικές αυτών των εταιριών.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου:

**α. Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Επί του παρόντος δεν υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

**β. Πιστοδοτικός κίνδυνος:** Επί του παρόντος δεν υπάρχει έκθεση σε σημαντικό πιστοδοτικό κίνδυνο.

**γ. Κίνδυνος Ταμειακών ροών:** Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών ο οποίος μπορεί να προέλθει από ενδεχόμενη μελλοντική μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, τα οποία θα διαφοροποιήσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εισροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις. Η σχέση σταθερών προς μεταβλητών επιτοκίων του τραπεζικού δανεισμού ανέρχεται σε 20% προς 80%.

**δ. Κίνδυνος Αγοράς:** Επί του παρόντος δεν υφίσταται σημαντική έκθεση σε κινδύνους αγοράς.

### **4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως**

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απατήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσεως. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αναφέρονται στον υπολογισμό των αποσβέσεων παγίων και επιχορηγήσεων, στον υπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων και στον υπολογισμό των προβλέψεων για ανέλεγκτες χρήσεις και απομάκρυνση εξοπλισμού. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

### **5. Κεφαλαιακή διάρθρωση**

Η εταιρεία μεριμνά ούτως ώστε η κεφαλαιακή της δομή να της παρέχει ανά πάσα στιγμή να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τους όρους των προγραμμάτων επιχορήγησης στα οποία έχει εισέλθει.

### **6. Έσοδα**

Πωλήσεις ηλεκτρικού ρεύματος

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
	2.516	2.766

### **7. Κόστος Πωλήσεων**

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού  
Αμοιβές και έξοδα τρίτων  
Παροχές τρίτων  
Φόροι – Τέλη  
Διάφορα έξοδα  
Αποσβέσεις  
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων  
**Σύνολο**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
	(41)	(67)
	(44)	(31)
	(458)	(430)
	(76)	(83)
	(10)	(5)
	(1.299)	(1.298)
	478	465
<b>Σύνολο</b>	<b>(1.450)</b>	<b>(1.449)</b>

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **8. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(27)	(44)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(38)	(44)
Παροχές τρίτων	(4)	(11)
Φόροι – Τέλη	(113)	(5)
Διάφορα έξοδα	(10)	(13)
Αποσβέσεις	(1)	-
Προβλέψεις	(3)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>(196)</b>	<b>(117)</b>

Στο κονδύλι Φόροι – Τέλη περιλαμβάνεται ποσό (112), που αφορά την έκτακτη ειδική εισφορά αλληλεγγύης στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ποσοστού 10% επί των πτωλήσεων, που λογίστηκε για το β' εξάμηνο 2012, σύμφωνα με τα οριζόμενα του Ν.4093/2012.

### **9. Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/ έσοδα**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- Χρεωστικοί τόκοι	(383)	(421)
- Τραπεζικά και συναφή έξοδα	(6)	(6)
- Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείου	(22)	(23)
- Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης για απομάκρυνση εξοπλισμού	(22)	(20)
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(433)</b>	<b>(470)</b>
- Πιστωτικοί Τόκοι	93	33
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>93</b>	<b>33</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα (καθαρά)</b>	<b>(340)</b>	<b>(437)</b>

### **10. Φόρος εισοδήματος**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν 20%. Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν. Το «Ετήσιο (Φορολογικό) Πιστοποιητικό», που προβλέπεται από την παρ. 5 του άρθρου 82 του ν. 2238/1994 εφαρμόζεται κατά την χρήση 2011 και 2012.

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(2)	-
Αναβαλλόμενος φόρος, (χρέωση)/ πίστωση στα αποτελέσματα	(112)	(181)
<b>Φόρος Εισοδήματος στα αποτελέσματα</b>	<b>(114)</b>	<b>(181)</b>

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού</b>		
- μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	-	104
-Έκτακτη εισφορά (Ν.4093/2012)	18	-
- διαγραφή εξόδων πτολυετούς απόσβεσης	-	40
-χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης για απομάκρυνση εξοπλισμού	35	27
-λοιπά	1	1
- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-
-πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1	1
<b>Αναβαλλόμενος φόρος παθητικού</b>		
- Αποσβέσεις εξόδων σύναψης δανείου	(21)	(26)
<b>Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού</b>	<b>34</b>	<b>147</b>

Ακολουθεί συμφωνία του φόρου που αναλογεί στα λογιστικά αποτελέσματα και αυτού που λογίστηκε στα αποτελέσματα:

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Λογιστικά Κέρδη</b>	554	763
Φόρος που αναλογεί βάσει του ονομαστικού συντελεστή	111	153
Μείωση φορολογικών συντελεστών	-	27
Μόνιμες διαφορές	3	-
Λοιπά	-	1
<b>Φόρος στα αποτελέσματα</b>	<b>114</b>	<b>181</b>

Κατά την χρήση 2010 διεξήχθη τακτικός φορολογικός έλεγχος στην Εταιρεία για τις χρήσεις 2005-2008 ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2010. Ο τακτικός έλεγχος καταλόγισε στην Εταιρεία λογιστικές διαφορές. ύψους €1,034 από τις οποίες δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος. Η Εταιρεία έχει αιτηθεί επιστροφή ΦΠΑ επενδυτικών αγαθών ύψους €897.Ο φορολογικός έλεγχος δεν αναγνώρισε πιοσό ΦΠΑ €201 προς επιστροφή , για το λόγο αυτό η Εταιρεία έχει προσφύγει στα Διοικητικά Δικαστήρια για τις άνω λογιστικές διαφορές και για το μη αναγνωρισμένο ΦΠΑ.

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο Ν.4110 (23/1/2013) αυξάνεται ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα από 20% σε 26% για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2013 και μετά. Σύμφωνα με το ΔΔΠ 12 (παρ. 47) και το ΔΔΠ 10 (παρ. 22) η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή που πραγματοποιήθηκε στις αρχές του 2013 αποτελεί «μη διορθωτικό γεγονός» και ως εκ τούτου ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος της εταιρείας υπολογίστηκε με τον ισχύοντα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 φορολογικό συντελεστή 20%.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος κατά την 31/12/2012 για την Εταιρεία υπολογιζόταν με βάση το νέο φορολογικό συντελεστή θα προέκυπτε αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά πιοσό € 10, το οποίο θα ωφελούσε αντίστοιχα τα αποτελέσματα της χρήσης.

### **11. Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Πελάτες	1.357	571
Ελληνικό δημόσιο – απαίτηση ΦΠΑ	112	103
Έξοδα επομένων χρήσεων	89	90
<b>Σύνολο</b>	<b>1.558</b>	<b>764</b>

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **11. Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις (συνέχεια)**

Οι λογιστικές αξίες των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις εύλογες αξίες τους, αναμένεται δε να ανακτηθούν εντός των επομένων δώδεκα μηνών.

### **12. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

	<b>Κτίρια και τεχνικά έργα</b>	<b>Μηχανήματα- Εγκαταστάσεις- Λοιπός Μηχανολογικός Εξοπλισμός</b>	<b>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01/01-31/12/2011</b>				
Αποσβέσεις περιόδου	(119)	(1.173)	-	<b>1.292</b>
<b>31/12/2011</b>				
Αξία κτήσης	1.772	17.548	10	<b>19.330</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	(443)	(4.346)	(8)	<b>(4.797)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>1.329</b>	<b>13.202</b>	<b>2</b>	<b>14.533</b>
<b>31/12/2011</b>				
<b>1/1- 31/12/2012</b>				
Προσθήκες			1	<b>1</b>
Αποσβέσεις περιόδου	(118)	(1.172)	(2)	<b>(1.292)</b>
<b>31/12/2012</b>				
Αξία κτήσης	1.772	17.548	11	<b>19.331</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	(561)	(5.518)	(10)	<b>(6.089)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>1.211</b>	<b>12.030</b>	<b>1</b>	<b>13.242</b>

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάση που απορρέουν από τη σύσταση ενεχύρου επί των ανεμογεννητριών της Εταιρείας ( σημείωση 15 ). Η αναπόσβεστη αξία του μηχανολογικού εξοπλισμού περιλαμβάνει ποσό €205 (2011 €225) που αφορά στο αναπόσβεστο μέρος πρόβλεψης απομάκρυνσης εξοπλισμού.

### **13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Ταμείο (Ευρώ)	-	1
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας (Ευρώ)	683	546
<b>Σύνολο</b>	<b>683</b>	<b>547</b>

### **14. Μετοχικό κεφάλαιο (Όλα τα ποσά στη σημείωση αυτή αναφέρονται σε Ευρώ)**

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρεία ανήρχετο σε €562.000 διαιρούμενο σε 562.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

**Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **15. Δάνεια**

Τα δάνεια αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	7.121	7.754
Αναπόσβεστο κόστος εξόδων σύναψης δανείων	(107)	(129)
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>7.014</b>	<b>7.625</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες εντός της επόμενης χρήσης	(670)	( 633)
Βραχυπρόθεσμο μέρος Αναπόσβεστου κόστους εξόδων σύναψης δανείου	22	22
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b>	<b>(648)</b>	<b>(611)</b>
<b>Μακροπρόθεσμο μέρος Δανείων</b>	<b>6.366</b>	<b>7.014</b>

Με την από 3/4/2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, η Εταιρεία, εξέδωσε Απλό Ομολογιακό Δάνειο ποσού έως €12.800. Σκοπός του δανείου, ήταν η χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος της. Η διάρκεια του δανείου για το πιοσό των €6.065 (που αφορά στο την μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση του κόστους κατασκευής του επενδυτικού σχεδίου) είναι δωδεκαετής και η εξόφληση του γίνεται σε 24 εξαμηνιαίες δόσεις (με σταθερό επιτόκιο 5,80%) εκ των οποίων οι 7 πρώτες έχουν ήδη καταβληθεί έως την 31/12/2012. Ποσό €6.735 αφορούσε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση έναντι της προς είσπραξη επιχορήγησης και εξοφλήθηκε εν μέρει από είσπραξη επιχορήγησης, από ίδια διαθέσιμα και από αναχρηματοδότηση.

Εντός του Σεπτεμβρίου 2010 η εταιρεία αναχρηματοδότησε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό με την έκδοση σειράς ομολογιών ποσού €2.935 με ενδεκαετή διάρκεια και εξόφληση σε 22 εξαμηνιαίες δόσεις εκ των οποίων οι 5 πρώτες έχουν ήδη καταβληθεί έως την 31/12/2012. Το αποτελεσματικό επιτόκιο του δανείου είναι 4,00%.

Για τη σύναψη των ανωτέρω δανείων η Εταιρεία προχώρησε στην παροχή εξασφαλίσεων οι οποίες πτεριλαμβάνουν τον παραγωγικό της εξοπλισμό, τους τραπεζικούς της λογαριασμούς ( σημείωση 18) και τις μελλοντικές της απαιτήσεις από τη σύμβαση πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας που έχει συνάψει με τη ΛΑΓΗΕ (πρώην ΔΕΣΜΗΕ) Α.Ε. Επίσης, η δανειακή σύμβαση πτεριλαμβάνει και χρηματοοικονομικό όρο για την εξυπηρέτηση του δανείου τον οποίο οφείλει να τηρεί η Εταιρεία σε εξαμηνιαία βάση επί ποινή καταγγελίας.

### **16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Προμηθευτές	24	14
Δεδουλευμένα έξοδα	80	90
Λοιποί λογαριασμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	42	39
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	28	28
<b>Σύνολο</b>	<b>174</b>	<b>171</b>

### **17. Κρατικές Επιχορηγήσεις**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Επιχορηγήσεις	5.379	5.507
Πρόσθετη επιχορήγηση	-	336
Αποσβέσεις περιόδου	(478)	(464)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.901</b>	<b>5.379</b>

Η Εταιρεία αποσβένει τις επιχορηγήσεις από το Αιολικό Πάρκο στην θέση "Τσούκα" των Δήμων Σκυρίπιδας και Βαλτετσίου του Ν. Αρκαδίας οι οποίες στην τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε €478 έναντι €464 για το 2011.

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012  
 Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
 Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **18. Δεσμευμένες Καταθέσεις**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Δεσμευμένες καταθέσεις εξυπηρέτησης Ομολογιακού Δανείου	785	1.220
Δεσμευμένη κατάθεση λόγω δοσμένης εταιρικής εγγύησης	1.024	730
<b>Σύνολο</b>	<b>1.809</b>	<b>1.950</b>

Η Εταιρεία διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ως εξασφάλιση που έχει παράσχει στα πλαίσια του Ομολογιακού δανείου που διατηρεί. Οι εν λόγω καταθέσεις αφορούν ποσά που προορίζονται για την εξυπηρέτηση του Ομολογιακού Δανείου καθώς και σχετικούς λογαριασμούς αποθεματικών.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που συνήλθε την 22/12/2011 αποφάσισε- καθ'εφαρμογή των οριζόμενων στο Ν.2190/1920- να παράσχει η Εταιρεία εταιρική εγγύηση προς την μητρική εταιρεία R.F. ENERGY A.E., προκειμένου η τελευταία να λάβει μεσομακροπρόθεσμη χρηματοδότηση διάρκειας δύο ετών και ύψους €1.000. Ως εξασφάλιση της παραπάνω εγγύησης η Εταιρεία προέβη στην ενεχυρίαση υφιστάμενης κατάθεσης ύψους €1.000.

Για την παροχή της εν λόγω εγγύησης και τη σύσταση του σχετικού ενεχύρου, η Εταιρεία έλαβε ειδική έγκριση από τον εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δανειστών της.

### **19. Κίνδυνοι**

#### **- Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και Επιτοκίων**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 τα μετά από φόρους κέρδη και η καθαρή θέση της Εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά €51 χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια του € ήταν κατά 90 μονάδες βάσης υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε €.

#### **Κίνδυνος επιτοκίων**

	<b>+90 bps</b>	<b>-90 bps</b>
	<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>Κέρδη προ φόρων</b>
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>		
Δάνεια	(64)	64
Επίδραση προ φόρου	(64)	64
Φόρος εισοδήματος 20%	13	(13)
<b>Καθαρή επίδραση</b>	<b>(51)</b>	<b>51</b>
<b>Συνολική καθαρή επίδραση</b>	<b>(51)</b>	<b>51</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

**ε. Κίνδυνος Ρευστότητας:** Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει τη διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ι

## **ΚΑΛΛΙΣΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.**

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

(Ποσά χιλιάδες σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

### **19. Κίνδυνοι (συνέχεια)**

σολογισμού σε αξίες προεξοφλημένες με βάση το μέσο επιτόκιο όπως διαμορφώθηκε στη διάρκεια του έτους που εξετάζεται.

31-ΔΕΚ-12				
	< 1 έτος	από 1 έτος μέχρι 2 έτη	από 2 έτη μέχρι 5 έτη	> 5 έτη
Δάνεια	670	710	2.388	3.353
Υποχρεώσεις	174	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>844</b>	<b>710</b>	<b>2.388</b>	<b>3.353</b>

Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ

Ο παραπάνω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Τα ποσά του πίνακα αναφέρονται στην ονομαστική αξία της υποχρέωσης και ως εκ τούτου δύναται να μη συμφωνούν με τα ποσά που αναφέρονται στον ισολογισμό.

### **20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία λαμβάνει υπηρεσίες λογιστικής υποστήριξης και υποστήριξης έργου από τη μητρική της εταιρεία R.F.Energy A.Ε. Το σύνολο των υπηρεσιών που λήφθηκαν εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 ανήλθε σε €29 και €24 αντίστοιχα.

Επίσης, η εταιρεία εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 έλαβε από τη μητρική εταιρεία R.F.Energy A.Ε. χρηματικές διευκολύνσεις €0 και €70 αντίστοιχα.

Το υπόλοιπο από τις ανωτέρω συναλλαγές της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 ήταν €7 και €0.

Η εταιρεία ενοικιάζει τα γραφεία της έδρας της από την εταιρεία ΣΑΪΜΠΕΡΟΝΙΚΑ Α.Ε., με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και το ύψος του εξόδου ανήλθε σε €4.

### **21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

### **22. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις**

Η Εταιρεία δεν έχει ανεκτέλεστα υπόλοιπα συμβάσεων με προμηθευτές την 31/12/2012. Οι μελλοντικές καταβολές από συμβάσεις για ενοικιάσεις κτιρίων μέχρι το έτος 2017 αναμένεται να ανέλθουν σε €16.

### **23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα της 31 Δεκεμβρίου 2012 τα οποία θα έπρεπε είτε να γνωστοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.