

**Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση
για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019**

**Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 και τις επ' αυτού
εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς**

(ποσά σε χιλιάδες € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία
Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 318/06/Β/86/28
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 312701000**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	4
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την περίοδο 01/01/2019 – 30/06/2019	5
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019.....	19
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	30
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ.....	30
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	31
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	42
4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	42
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ.....	48
6. ΑΣΩΜΑΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	53
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	54
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	54
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	55
10. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	57
11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	57
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	58
13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	59
14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	62
15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ /ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....	66
16. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	68
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	69
18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	69
19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	70
20. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	71
21. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	71
22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	71
23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	72
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ.....	75
25. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ	77
26. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2019).....	77
27. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	78
28. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	82
29. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	83

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)**

Οι

1. Γεώργιος Περιστερής, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Βασίλειος Δεληκατερίνης, Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

- α.** οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία) για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 30η Ιουνίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση της 30/06/2019 και τα αποτελέσματα της περιόδου α' εξαμήνου 2019 της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007, και
- β.** η Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Το μέλος του Δ.Σ.

Γεώργιος
Περιστερής

Εμμανουήλ
Μαραγκουδάκης

Βασίλειος
Δεληκατερίνης

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιαστική ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την περίοδο 01/01/2019 – 30/06/2019

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία αφορά στην ενδιάμεση περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2019, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Η Ελληνική Οικονομία είναι σε ανοδική τροχιά αλλά η ανάπτυξή της επιβραδύνθηκε περαιτέρω σε σχέση με το 2018, παρά την μεγαλύτερη επενδυτική δραστηριότητα σε εξωστρεφείς κλάδους και αποκρατικοποιήσεις και την ήπια άνοδο της ιδιωτικής κατανάλωσης.

Σημαντική βελτίωση καταγράφηκε το πρώτο εξάμηνο του 2019, ως προς την μείωση του κόστους νέου δανεισμού του Ελληνικού Δημοσίου που διαμορφώθηκε σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Οι χρηματιστηριακές αξίες των τραπεζών ανέκαμψαν, οι καταθέσεις επιστρέφουν σταδιακά και οι τράπεζες εξάλειψαν πλήρως την εξάρτησή τους από τον ΕΛΑ.

Η εκλογική διαδικασία δημιούργησε εύλογα ισχυρές προσδοκίες για θετικές εξελίξεις στην οικονομία, με επιτάχυνση των ρυθμών μεγέθυνσης της και άνοδο της ευημερίας των νοικοκυριών. Αυτές εστιάζονται κυρίως στη μείωση της φορολογικής επιβάρυνσης και βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος.

Τα 3.000 MW υπερέβη η ισχύς αιολικών πάρκων στη χώρα μας κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019. Στο χρονικό αυτό διάστημα συνδέθηκαν στο δίκτυο 107 νέες ανεμογεννήτριες, συνολικής αποδιδόμενης ισχύος 198 MW. Η αύξηση είναι 7.1% σε σχέση με το τέλος του 2018 χαρτοφυλάκιο των αιολικών έργων που εγχέουν ηλεκτρική ενέργεια στο δίκτυο.

Σε επίπεδο περιφερειών, η Στερεά Ελλάδα παραμένει στην κορυφή των αιολικών εγκαταστάσεων, αφού φιλοξενεί έργα ισχύος 1.017 MW, ενώ ακολουθεί η Πελοπόννησος με 556 MW και η Ανατολική Μακεδονία – Θράκη όπου βρίσκονται 416 MW.

Η αύξηση των αιολικών επενδύσεων αποτελεί μία σημαντική επιτυχία που οφείλεται στις προσπάθειες των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, παρά το δυσμενές και περίπλοκο ρυθμιστικό περιβάλλον.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ συνεχίζει να επενδύει στον κλάδο των ΑΠΕ και μέχρι το τέλος του Α' εξαμήνου του 2019, έχει εγκατεστημένη-αδειοδοτημένη ισχύ 1.032 MW στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και συγκεκριμένα: 607 MW στη Ελλάδα, 293 MW στις ΗΠΑ, 102 MW στην Πολωνία και 30 MW στην Βουλγαρία, ενώ θα φτάσει τα 1.229 MW συμπεριλαμβανομένου του νέου αιολικού πάρκου που εξαγοράζει ο Όμιλος, στο Τέξας.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος διαθέτει υπό κατασκευή ή έτοιμες προς κατασκευή εγκαταστάσεις ΑΠΕ ισχύος 280 MW στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Συνολικά, ο Όμιλος λειτουργεί, κατασκευάζει ή έχει πλήρως αδειοδοτήσει 1.509 MW εγκαταστάσεων ΑΠΕ, στην Ευρώπη και την Αμερική. Επόμενος στόχος του Ομίλου είναι να προσεγγίσει το μέγεθος των 2.000 MW έργων ΑΠΕ σε λειτουργία.

Για το α' εξάμηνο του 2019 οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 141,6 εκ. έναντι € 138,7 εκ. το α' εξάμηνο του 2018, αυξημένες κατά 2,1%. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου ανέρχονται σε € 88,7 εκ. σε σύγκριση με € 81,8 εκ. το α' εξάμηνο του 2018, αυξημένα κατά 8,3%, συνεπεία κυρίως της αύξησης της εγκατεστημένης ισχύος καθώς επίσης των Λοιπών Εσόδων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις. Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε € 39,8 εκ., αυξημένα κατά 35,6% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2018. Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές διαμορφώθηκαν σε € 30,0 εκ., αυξημένα κατά 63,0%. Η αύξηση των καθαρών κερδών μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές κατά € 11,6 εκ. οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση κατά € 6 εκ. των κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα των ΗΠΑ αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, στην αύξηση κατά € 2,1 εκ. του εσόδου από ασφαλιστικές αποζημιώσεις καθώς και στις προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων της Βουλγαρίας που σχηματίστηκαν κατά το έτος 2018.

Σχετικά με τα αποτελέσματα των επιμέρους κλάδων:

- Ο **ενεργειακός κλάδος** πραγματοποίησε πωλήσεις € 111,9 εκ., αυξημένες κατά 7,3% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2018, ενώ η λειτουργική κερδοφορία προ αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε € 86 εκ., σημειώνοντας αύξηση κατά 14,2% σε σχέση με την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2018. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην έναρξη λειτουργίας νέου αιολικού πάρκου στην Ελλάδα στο Δήμο Αμαρυνθίου-Ευβοίας, καθώς και στην βελτίωση των συνθηκών αγοράς στην Πολωνία και στην Αμερική.
- Ο **κλάδος εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας** πραγματοποίησε έσοδα € 18,6 εκ., σημειώνοντας σημαντική αύξηση σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2018. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του κλάδου ανήλθαν σε € 1,7 εκ, έναντι € 0,0 εκ. το α' εξάμηνο του 2018.
- Η **κατασκευαστική δραστηριότητα** της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τρίτους διαμορφώθηκε σε € 1,8 εκ. πωλήσεις, σημειώνοντας μείωση κατά 84,1% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2018. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του κατασκευαστικού κλάδου διαμορφώθηκαν σε € 0,7 εκ. έναντι € 4,7 εκ. την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2018. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στη σταδιακή μείωση του κατασκευαστικού αντικειμένου του Ομίλου. Ειδικότερα, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο εργασιών σε τρίτους στον τομέα αυτό, στο τέλος του α' εξαμήνου του 2019 ανήλθε σε € 5,2 εκ..
- Τέλος, τα έσοδα από τον **κλάδο των παραχωρήσεων** ανήλθαν σε € 9,3 εκ. έναντι € 19,4 εκ. το α' εξάμηνο του 2018, σημειώνοντας μείωση 51,9% οφειλόμενη κυρίως στην ολοκλήρωση της κατασκευής της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου («ΜΕΑ Ηπείρου») εντός του 2018. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε € 0,3 εκ. έναντι € 1,8 εκ. την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2018.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου παραμένει ικανοποιητική, καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν σε € 198,3 εκ., ενώ οι δανειακές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 929,8 εκ., με αποτέλεσμα η καθαρή δανειακή θέση (τραπεζικές υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα μείον δεσμευμένες καταθέσεις) να διαμορφώνεται στο επίπεδο των € 688,5 εκ.. Σημειώνεται ότι στα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου περιλαμβάνονται και ποσά για επιστροφή, ύψους € 3 εκ., που αφορούν σε εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης των χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Τα προαναφερθέντα ποσά θα επιστραφούν μόλις ολοκληρωθούν οι σχετικές διαδικασίες των αρμοδίων Υπηρεσιών του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Κατά το α' εξάμηνο του τρέχοντος έτους, οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε € 112,5 εκ.. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα του Ομίλου δημιουργεί τις προϋποθέσεις για τη σταθεροποίηση μίας αυξημένης ροής εσόδων και κερδοφορίας σε μακροχρόνια βάση.

Περιβαλλοντικά θέματα

Οι κλάδοι των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) και της Διαχείρισης Απορριμμάτων (ΔΑ), στους οποίους δραστηριοποιείται ο Όμιλος, πρωταγωνιστούν και συμβάλλουν αποτελεσματικά στον έλεγχο της ρύπανσης και στην προστασία του περιβάλλοντος. Η Ευρωπαϊκή Ένωση αναγνωρίζει την ανωτέρω συμβολή, θέτει στόχους και προσφέρει κίνητρα στις εθνικές κυβερνήσεις ώστε να εφαρμόζουν τα μέτρα και τις πολιτικές προστασίας του περιβάλλοντος και να επιβραβεύουν τις εταιρείες εκείνες που δραστηριοποιούνται στον χώρο επιρροής τους και συμμετέχουν στην κοινή προσπάθεια επίτευξης των εν λόγω κοινωνικών και οικονομικών στόχων.

Ο Όμιλός μας διατηρεί ηγετική θέση στους κλάδους των ΑΠΕ και της Διαχείρισης Απορριμμάτων, με ανάλογη σημαντική συμβολή και ιδιαίτερη κοινωνική ευαισθησία στην επίτευξη των ως άνω στόχων. Στο πλαίσιο αυτό, έχει χαράξει και εφαρμόζει μία μακροχρόνια στρατηγική ανάπτυξης στην πράσινη οικονομία και το αποδεικνύει επενδύοντας και διαχειριζόμενη περισσότερα από 100 εκ. Ευρώ ετησίως κατά την τελευταία δεκαετία.

Διαχείριση Προσωπικού

Κατά την 30/06/2019 το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου ήταν 303 εργαζόμενοι (την 30/06/2018 ήταν 254 εργαζόμενοι) και της Εταιρείας ήταν 203 εργαζόμενοι (την 30/06/2018 ήταν 129 εργαζόμενοι).

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι πλήρως καταρτισμένη για την εφαρμογή των πολιτικών αυτών, όπως διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών, του σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων την συνδικαλιστική ελευθερία, την υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπο προαγωγής κ.λπ.

Β. Σημαντικά Γεγονότα κατά το πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

Κατά το Α' εξάμηνο του 2019 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 27/03/2019 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου (εφεξής «ΜΕΑ Ηπείρου»). Το έργο υλοποιήθηκε από την Περιφέρεια Ηπείρου και την ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ (100% θυγατρική της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), με τη συμβολή της Ειδικής Γραμματείας ΣΔΙΤ. Με τη ΜΕΑ Ηπείρου, υλοποιείται ένα σημαντικό μέρος του Περιφερειακού Σχεδιασμού Διαχείρισης Αποβλήτων (ΠΕΣΔΑ) της Περιφέρειας Ηπείρου, σύμφωνα με τον Εθνικό Σχεδιασμό Διαχείρισης Αποβλήτων (ΕΣΔΑ) και την Ευρωπαϊκή νομοθεσία. Η μέγιστη ετήσια δυναμικότητα της ΜΕΑ Ηπείρου είναι 105.000tn. Μέσω της ΜΕΑ Ηπείρου επιτυγχάνεται συνολική ανάκτηση 17.000 τόνων ανακυκλώσιμων υλικών ανά έτος, ενώ παράγονται 10.800kWh/έτος Πράσινης Ενέργειας, ικανής να καλύψει τις ανάγκες 3.000 οικογενειών με εξοικονόμηση 12.000 τόνων CO₂.
- Εντός του 2019 ξεκίνησε η κατασκευή εννέα (9) αιολικών πάρκων ισχύος 121 MW σε 9 τοποθεσίες αντίστοιχα, στην Εύβοια. Συγκεκριμένα, στο 1^ο τρίμηνο ξεκίνησαν κατασκευές σε δύο αιολικά πάρκα στο Πυργάρι-Νταρδίζα και Εξώστη και στο 2^ο τρίμηνο ξεκίνησαν κατασκευές σε δύο αιολικά πάρκα στις περιοχές Βούρεζα και Πυργάρι. Τα υπόλοιπα πάρκα θα ξεκινήσουν κατασκευή στο 3^ο και 4^ο τρίμηνο. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου € 150 εκ. και η ολοκλήρωση των αιολικών πάρκων εκτιμάται να πραγματοποιηθεί σταδιακά κατά το πρώτο και δεύτερο τρίμηνο του 2020. Για την κατασκευή των εν λόγω αιολικών πάρκων έχουν ληφθεί οι άδειες εγκατάστασης και έχουν υπογραφεί συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ). Η διάρκεια των συμβάσεων πώλησης είναι 20 έτη με εγγυημένη τιμή πώλησης feed-in-premium (FiP) εφόσον τα έργα ολοκληρωθούν έως την 31/12/2020.
- Την 16/04/2019, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) εισήλθε σε συμφωνία (Membership Interest Purchase Agreement) για την εξαγορά αιολικού πάρκου στο Τέξας (Glasscock Country) των ΗΠΑ (η «Συναλλαγή»), εγκατεστημένης ισχύος 200 MW. Το αιολικό πάρκο βρίσκεται σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2018 και η κατασκευή του έχει συγχρηματοδοτηθεί και από επενδυτή Tax Equity Investor (TEI). Το κόστος της συνολικής επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των \$310 εκ. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής τελεί υπό συγκεκριμένες αιρέσεις, συναινέσεις και ενέργειες που θα πρέπει να εκτελεστούν, όπως αυτές αναφέρονται στην μεταξύ των μερών υπογραφείσα συμφωνία. Μετά την ολοκλήρωση της απόκτησης του νέου αιολικού πάρκου, η συνολική εγκατεστημένη και υπό κατασκευή ισχύς του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ θα ανέρχεται στα 651 MW.
- Την 30/06/2019 βρίσκεται υπό κατασκευή αιολικό πάρκο ισχύος 158 MW στο Τέξας των ΗΠΑ (Fluanna II), και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 3ου τριμήνου του 2019. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου €224 εκατ. Κατά την 30/06/2019, η συνολική πραγματοποιηθείσα επένδυση από την έναρξη της κατασκευής του ανέρχεται σε € 158,6 εκ. Για τη χρηματοδότηση του έργου έχει συναφθεί σύμβαση με tax equity investor (TEI), βάσει της οποίας ο TEI θα καταβάλει περίπου \$140,1 εκ.
- Στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 230/2019 Απόφασης ΡΑΕ, «Διενέργεια Κοινής Ανταγωνιστικής Διαδικασίας υποβολής προσφορών για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας» και επί των οριστικών αποτελεσμάτων της Ηλεκτρονικής Δημοπρασίας της 15/04/2019, τα Αιολικά Πάρκα στην περιοχή της Ευρυτανίας (και συγκεκριμένα ΚΑΣΤΡΙ – ΚΟΚΚΑΛΙΑ, ΤΥΜΠΑΝΟ – ΤΡΥΠΗΡΙ, ΚΑΡΑΒΙ ΑΛΟΓΟΒΟΥΝΙ, ΠΙΚΡΟΒΟΥΝΙ), ισχύος 66,6 MW, έχουν επιλεγεί να ενταχθούν σε καθεστώς στήριξης με τη μορφή λειτουργικής ενίσχυσης μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών και έχουν ήδη εξασφαλίσει σταθερή τιμή πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 05/06/2019, ανακοινώθηκε ότι η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ), μελετά την έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου, ύψους € 120 εκατ. έως € 150 εκατ. για την άντληση ρευστότητας για τη χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

- Την 23/07/2019 επιδόθηκε στην Περιφέρεια Ηπείρου, η από 19/07/2019 Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η εταιρεία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε. ζητά να αναγνωρισθεί ότι μη νόμιμα της επιβλήθηκε η ποινική ρήτρα ύψους € 690 χιλ. και να επιστραφεί στην εταιρεία με τον νόμιμο τόκο υπερημερίας, καθώς και να της καταβληθούν τα ποσά: (α) € 989 χιλ. ως αποζημίωση για θετικές ζημιές που οφείλονται στην παράταση της περιόδου εργασιών, (β) € 697 χιλ. ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά την ως άνω περίοδο, (γ) € 325 χιλ. ως αποζημίωση για το κόστος διενέργειας πρόσθετων δοκιμών ελέγχου της ΜΕΑ Ηπείρου, (δ) € 817 χιλ. ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου, (ε) € 1.048 χιλ. ως αποζημίωση για την απώλεια εσόδων κατά το δεύτερο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου.
- Την 17/07/2019, η Εταιρεία αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είχε εκδώσει και είχαν καλυφθεί από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Κοινού Ενδοομιλικού Ομολογιακού Δανείου έως € 60.000 χιλ., σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»). Στο πλαίσιο της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε από την Εταιρεία στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ την Τετάρτη 17 Ιουλίου 2019:

α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι € 1.000 ανά ομολογία,

β) οι μέχρι την 17 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, το μικτό ποσό των οφειλόμενων τόκων για την 4η Περίοδο Εκτοκισμού (17/1/2019-17/7/2019) ανήλθε στο ποσό των 1.432,5 χιλ., και

γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι € 10 μικτό ποσό ανά ομολογία.

Την 17/07/2019, η Εταιρεία κατέθεσε ποσό € 1.301 χιλ. στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ ως ποσό προοριζόμενο για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, για την κάλυψη ταμειακών αναγκών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, καθώς την 30/06/2019 η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ παρουσίαζε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης.

- Την 22/07/2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ σε συνέχεια της από 7 Ιουνίου 2019 ανακοίνωσής της προχώρησε σε προπληρωμή του συνόλου της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 60.000 χιλ. και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»). Στο πλαίσιο αυτό, η 17/07/2019, ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης στο ΧΑ των ως άνω ομολογιών. Κατά την προπληρωμή και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε την Δευτέρα 22 Ιουλίου 2019:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι €1.000 ανά ομολογία,
- β) οι μέχρι την 22 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, το μικτό ποσό των οφειλόμενων τόκων για την 4η Περίοδο Εκτοκισμού (21/1/2019-22/7/2019) ανήλθε στο ποσό των 1.167,8 χιλ. ευρώ, και
- γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι €10 μικτό ποσό ανά ομολογία.

- Τον Ιούλιο του 2019, επετεύχθη μείωση οφειλόμενου κεφαλαίου «haircut» 5% επί του αναπόσβεστου υπολοίπου € 6.213 χιλ. των δανείων της θυγατρικής εταιρείας EOLOS POLSKA sp.z.o.o.. Η αποπληρωμή του υπολοίπου του δανείου διενεργήθηκε την 02/08/2019.
- Την 01/08/2019, ο Όμιλος έλαβε επιστολή από την Unicredit Bulbank, σύμφωνα με την οποία, η τράπεζα συναινεί ότι η μη τήρηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που προβλέπονται από τις δανειακές συμβάσεις των θυγατρικών εταιρειών της Βουλγαρίας, δεν θα αποτελέσει γεγονός καταγγελίας των δανείων αλλά ενεργοποιεί, απλά, υποχρεωτική προπληρωμή (cash sweep). Οι εταιρείες στη Βουλγαρία είναι συμμορφωμένες με τις συμβατικές τους υποχρεώσεις ως προς τους όρους των δανειακών συμβάσεων.
- Εντός του Ιουλίου 2019, ο Όμιλος προέβη σε εκταμίευση συνολικού ποσού € 112.000 χιλ. από συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων (αλληλόχρεοι λογαριασμοί) για την κάλυψη λειτουργικών ταμειακών αναγκών ή / και την υλοποίηση επενδυτικών δαπανών.

Δ. Προοπτικές για το β' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

Οι προοπτικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για το δεύτερο εξάμηνο του έτους 2019 διαγράφονται θετικές, δεδομένου ότι:

α) ολοκληρώνεται η κατασκευή νέων έργων ΑΠΕ και διαχείρισης απορριμμάτων στην Ελλάδα και στις ΗΠΑ, ενώ ωριμάζουν αδειοδοτικά και χρηματοδοτικά νέες επενδύσεις, οι οποίες αναμένεται να περάσουν σύντομα σε στάδιο κατασκευής, επιτρέποντας την διατήρηση του ρυθμού ανάπτυξης του Ομίλου σύμφωνα με τον επιχειρηματικό του σχεδιασμό.

β) η προαναφερόμενη βελτίωση κύριων μεγεθών της ελληνικής οικονομίας, η ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης των αγορών και επενδυτών προς αυτήν και η σταδιακή αποκλιμάκωση των περιορισμών στην διακίνηση κεφαλαίων απομακρύνουν τον κίνδυνο ακύρωσης ή επιβράδυνσης στην υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου. Επιπλέον, η σημαντική δραστηριότητα του Ομίλου σε αγορές του εξωτερικού και ιδιαίτερα στην Βόρεια Αμερική, συμβάλει στην διασπορά των σχετικών κινδύνων και στην εξισορρόπηση των επιπτώσεων επί των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου, σε περίπτωση αστοχίας συνέχισης της πορείας ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας.

γ) Θέση της Διοίκησης είναι ότι δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί με ακρίβεια ποιες θα είναι οι εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και να προσδιοριστούν αυτές που θα έχουν τη μεγαλύτερη επίπτωση στη λειτουργία, την χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση του Ομίλου. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα παραπάνω, η Διοίκηση μεριμνά για την διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας της στην ελληνική επικράτεια εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου, ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό.

δ) Ο Όμιλος, παρά την υφιστάμενη οικονομική κρίση, κατά την ημερομηνία αναφοράς των εξαμηνιαίων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα και συνεχίζει να είναι απόλυτα συνεπής έναντι των υποχρεώσεων του προς προμηθευτές, δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς κ.λπ. πιστωτές.

Επίσης, η Διοίκηση θεωρεί ότι κατά το Β' εξάμηνο του 2019, ο πιστωτικός κίνδυνος, αναφορικά με τις απαιτήσεις του ενεργειακού κλάδου τόσο για τη Μητρική Εταιρεία όσο και για τις υπόλοιπες ελληνικές εταιρίες του Ομίλου, είναι περιορισμένος.

ε) Η εταιρεία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, χωρίς αυτό να επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω παραγόντων.

Κατά το χρονικό διάστημα που πέρασε από τη λήξη του πρώτου εξαμήνου 2019 μέχρι σήμερα δεν έχει προκύψει καμία σημαντική ζημία ούτε προέκυψε πιθανότητα για τέτοια ζημία.

Ε. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες του Ομίλου είναι οι ακόλουθοι:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων του ενεργειακού κλάδου αφορά στον ευρύτερο Δημόσιο τομέα στο εσωτερικό (συμπεριλαμβανομένων του ΔΑΠΕΕΠ και του ΔΕΔΔΗΕ) και στο εξωτερικό, ενώ το ίδιο ισχύει και για το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του κατασκευαστικού κλάδου.

Ο Όμιλος παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών του, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΔΑΠΕΕΠ, που έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι. Επίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι κατά το 2019 θα συνεχιστεί ο περιορισμός των ελλειμμάτων στο σύστημα διαχείρισης της ενέργειας, όπως έχουν υποσχεθεί αρμόδιες αρχές και φορείς, οπότε θα περιοριστεί ο πιστωτικός κίνδυνος αναφορικά με τις απαιτήσεις του ενεργειακού κλάδου τόσο για την μητρική όσο και για τις υπόλοιπες ελληνικές εταιρείες του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τέλος, η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, εκτός από την Ελλάδα, στην Ανατολική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτών, ιδιαίτερα στις Η.Π.Α. όπου τα ποσά των συναλλαγών/προμηθειών είναι υψηλά, ο Όμιλος αξιοποιεί τα παραγόμενα επί τόπου ταμειακά πλεονάσματα σε δολάρια. Κατά τη φάση της λειτουργίας όλες οι σχετικές δαπάνες και τα έσοδα πραγματοποιούνται σε δολάρια Η.Π.Α., αποκλείοντας κάθε ενδεχόμενο δημιουργίας συναλλαγματικής διαφοράς.

Για την αντιμετώπιση αυτού του κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά τις μεταβολές των ισοτιμιών και μεριμνά ώστε να μην επιφέρουν αρνητικές συνέπειες στα χρηματικά διαθέσιμά του.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της Εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας του.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει ο Όμιλος είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους. Έτσι, το 35,0 % του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 18,9 % αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 46,1 % σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση κατά περίπτωση το euribor ή το wibor.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι στο σύνολό του σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως γέφυρα κάλυψης προσωρινών χρηματοδοτικών αναγκών κατά την φάση της υλοποίησης - κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των αιολικών πάρκων. Κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Ο Όμιλος, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματοροές. Οι καθαρές χρηματοροές κατά την πρώτη εξαμηνιαία περίοδο του έτους 2019 από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 99 εκ ευρώ έναντι 103 εκ ευρώ την αντίστοιχη εξαμηνιαία περίοδο του έτους 2018. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις της Εταιρείας.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ο κατασκευαστικός κλάδος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, τόσο όσον αφορά στον κύκλο εργασιών, όσο και στην κερδοφορία των επιμέρους κατασκευαστικών έργων, καθώς η κατασκευαστική δραστηριότητα, ιδιαιτέρως των εξειδικευμένων εταιρειών όπως η δική μας, ενέχει αυξημένη μεταβλητότητα που σχετίζεται κυρίως με την συνεχιζόμενη ανανέωση του ανεκτέλεστου υπολοίπου των κατασκευαστικών συμβάσεων προς τρίτους, που κυρίως είναι φορείς του Δημοσίου.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι εναλλακτικοί δείκτες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά. Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου ανά τομέα δραστηριότητας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

EBIT (Earnings Before Interest & Taxes) – Κέρδη προ τόκων και φόρων: είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κέρδη /(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος, +/- Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, +/- Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης, +/- Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες, +/- Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών, παγίων, απαιτήσεων και χρεογράφων, +/- Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία.

EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και λοιπών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων (EBIT), τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων και αφαιρεί τις αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις των επιχορηγήσεων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία του τομέα δραστηριότητας. Το EBITDA ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων.

«Περιθώριο Μικτού Κέρδους» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί της αποδοτικότητα των δραστηριοτήτων ανά τομέα και ορίζεται ως Μικτό κέρδος/Κύκλος Εργασιών.

Ο συγκεκριμένος δείκτης υπολογίστηκε για πρώτη φορά στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2019 και θα υπολογίζεται εφεξής με τον συγκεκριμένο τρόπο.

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα (εξαιρώντας τα ποσά των επιχορηγήσεων προς επιστροφή μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις).

«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, των συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Σημείωση 13 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων), η αποπληρωμή των οποίων έπεται της εξυπηρέτησης του πρωτογενούς χρέους των αντίστοιχων αιολικών πάρκων και διενεργείται μόνο στο βαθμό που υπάρχουν οι απαιτούμενες αποδόσεις από την λειτουργία τους, των υποχρεώσεων από μισθώσεις, των επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2019						
Κύκλος Εργασιών	8.445	111.885	18.615	5.020	4.306	141.600
Καθαρά κέρδη περιόδου τομέα	480	28.353	1.238	(488)	1.602	31.185
Αποσβέσεις χρήσης	(27)	(30.199)	(9)	(7)	(6)	(30.248)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-	3.986	-	-	-	3.986
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	169	-	534	1.900	2.603
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(85)	(24.657)	(11)	(794)	(442)	(25.989)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor	-	(5.595)	-	-	-	(5.595)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	-	788	(3)	-	-	785
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	-	5.992	-	-	-	5.992
Πρόβλεψη υποτίμησης απαιτήσεων, συμμετοχών και χρεογράφων	26	(323)	(62)	(16)	9	(366)
Φόρος εισοδήματος	(174)	(7.766)	(368)	177	(506)	(8.637)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	713	59.745	1.682	(389)	641	62.392
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	740	85.958	1.691	(382)	647	88.654

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2019						
Κύκλος Εργασιών	1.774	111.885	18.615	5.020	4.306	141.600
Κόστος πωλήσεων	(576)	(52.315)	(16.949)	(4.915)	(3.634)	(78.389)
Μικτό κέρδος	1.198	59.570	1.666	105	672	63.211
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	67,53%	53,24%	8,95%	2,09%	15,61%	44,64%

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2018						
Κύκλος Εργασιών	27.507	104.305	3.824	13.855	5.529	138.679
Καθαρά κέρδη περιόδου τομέα	3.359	14.529	(47)	392	1.140	19.373
Αποσβέσεις χρήσης	(27)	(27.423)	-	-	(5)	(27.455)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-	3.903	-	-	-	3.903
Χρηματοοικονομικά έσοδα	21	583	1	-	1.488	2.093
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(75)	(23.337)	(8)	(858)	(740)	(25.018)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor	-	(6.843)	-	-	-	(6.843)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	-	92	(4)	-	-	88
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	-	66	-	-	-	66
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεογράφα	704	-	-	-	-	704
Φόρος εισοδήματος	(1.975)	(7.794)	(39)	261	(452)	(9.999)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	4.684	51.762	3	989	844	58.282
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	4.711	75.283	3	989	849	81.835

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2018						
Κύκλος Εργασιών	11.166	104.305	3.823	13.854	5.531	138.679
Κόστος πωλήσεων	(5.440)	(48.432)	(3.856)	(12.856)	(4.639)	(75.223)
Μικτό κέρδος	5.726	55.873	(33)	998	892	63.456
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	51,28%	53,57%	-0,86%	7,20%	16,13%	45,76%

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2019						
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	619.067	-	28.019	19.473	666.559
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	103.446	33	-	-	103.479
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	-	156.537	-	382	2.862	159.781
Χρηματικά διαθέσιμα	(1.288)	(182.235)	(2.486)	(1.326)	(10.966)	(198.301)
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή	-	3.024	-	-	-	3.024
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	(46.053)	-	-	-	(46.053)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(1.288)	653.786	(2.453)	27.075	11.369	688.489

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Ενοποιημένα Σύνολα
31ης Δεκεμβρίου 2018						
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	627.240	(1)	20.312	20.858	668.409
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	43.957	32	-	-	43.989
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	-	97.167	-	6	2.868	100.041
Χρηματικά διαθέσιμα	(16.918)	(135.013)	(1.663)	(823)	(11.942)	(166.359)
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή	-	3.024	-	-	-	3.024
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	(42.874)	-	-	-	(42.874)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(16.918)	593.501	(1.632)	19.495	11.784	606.230

Ποσά σε χιλ. €	30/06/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	103.479	43.989
Μακροπρόθεσμα δάνεια	666.559	668.409
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	159.781	100.041
Δανειακές Υποχρεώσεις	929.819	812.439
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	424.238	391.133
Δανειακές Υποχρεώσεις	929.819	812.439
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	156.191	160.390
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεσμο & Βραχυπρόθεσμο μέρος)	7.365	-
Επιχορηγήσεις	137.847	141.336
Μερικό σύνολο	1.655.460	1.505.298
<i>Μείον:</i>		
Χρηματικά διαθέσιμα	198.301	166.359
Δεσμευμένες καταθέσεις (Σημ. 10)	46.053	42.874
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή (Σημ. 11)	(3.024)	(3.024)
Μερικό σύνολο	241.330	206.209
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	1.414.130	1.299.089
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	66%	63%

Ζ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών το Α' εξάμηνο του 2019 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 30/06/2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στην Σημείωση 23 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.

Το σύνολο των ποσών που αφορούν σε μέλη των Δ.Σ. του Ομίλου ανήλθε σε 1.227.830 ευρώ (για την εταιρεία: 961.240 ευρώ), εκ των οποίων ποσό 732.400 ευρώ (για την Εταιρεία: 700.000 ευρώ) αφορά σε αμοιβές Δ.Σ., ενώ ποσό 495.430 ευρώ (για την Εταιρεία: 261.240 ευρώ) αφορά σε παροχή υπηρεσιών.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η. Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 01/01/2019 – 30/06/2019 αγόρασε 340.776 ίδιες μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 102.232,80 και με αξία αγοράς 1.926.401,26 ευρώ.

Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία στις 30/06/2019 ανερχόταν σε 1.643.251 μετοχές με συνολικό κόστος 9.261.056,30 ευρώ. Οι μετοχές αυτές αντιπροσώπευαν ποσοστό 1,44 % επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

Γεώργιος Περιστέρης
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ),
ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34**

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ την 28/08/2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.terna-energy.com καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών, που προβλέπονται από την απόφαση 8/754/14.4.2016 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.terna-energy.com.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/06/2019	31/12/2018*	30/06/2019	31/12/2018*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια στοιχεία	6	25.034	23.483	1.898	1.967
Ενσώματα πάγια στοιχεία	7	1.276.011	1.189.515	83.069	85.830
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	2.6.3	7.047	-	1.298	-
Επενδυτικά ακίνητα		538	538	538	538
Συμμετοχές σε θυγατρικές		-	-	332.993	332.595
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες		-	-	47	47
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις		4.268	4.233	4.223	4.188
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	34.519	33.586	67.611	106.531
Απαιτήσεις από παράγωγα	15	13.158	3.929	-	-
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	9	39.881	36.930	-	-
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		1.859	1.823	1.855	1.818
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		7.545	6.666	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.409.860	1.300.703	493.532	533.514
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		4.547	4.783	3.098	3.064
Εμπορικές απαιτήσεις		63.087	77.413	41.940	51.298
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες		14.571	16.429	6.663	4.896
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	10	64.548	74.632	97.126	17.139
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		6.192	5.951	5.424	4.843
Χρηματικά διαθέσιμα	11	198.301	166.359	34.766	39.204
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		351.246	345.567	189.017	120.444
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.761.106	1.646.270	682.549	653.958
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	12	34.176	34.176	34.176	34.176
Διαφορά υπέρ το άρτιο		191.793	191.793	191.793	191.793
Αποθεματικά		48.875	41.429	10.620	10.788
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		137.849	112.493	76.170	53.476
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων στους ιδιοκτήτες της μητρικής		412.693	379.891	312.759	290.233
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		11.548	11.242	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		424.241	391.133	312.759	290.233

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30/06/2019	31/12/2018*	30/06/2019	31/12/2018*	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	666.559	668.409	183.502	224.645
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.6.3	6.649	-	1.363	-
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	13	135.101	138.103	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα	15	9.127	9.274	1.670	1.041
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		511	498	414	408
Λοιπές προβλέψεις	16	17.755	17.236	4.018	3.925
Επιχορηγήσεις	17	137.847	141.336	19.546	20.175
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		25.976	23.010	2.607	1.953
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		59	89	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		999.584	997.955	213.120	252.147
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές		26.291	31.731	10.013	13.373
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	103.479	43.989	29.079	17.019
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	14	159.781	100.041	81.606	23.050
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.6.3	716	-	378	-
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	13	21.090	22.287	-	-
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		2.562	3.946	3.877	9.715
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	13.594	49.729	31.665	48.421
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		9.768	5.459	52	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		337.281	257.182	156.670	111.578
Σύνολο υποχρεώσεων		1.336.865	1.255.137	369.790	363.725
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.761.106	1.646.270	682.549	653.958

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2019**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	5	141.600	138.679	39.972	46.175
Κόστος πωλήσεων		(78.389)	(75.223)	(28.577)	(31.628)
Μικτό κέρδος		63.211	63.456	11.395	14.547
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(9.185)	(8.516)	(6.007)	(4.790)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(951)	(1.000)	(866)	(664)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	19	9.736	4.430	2.991	1.870
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		62.811	58.370	7.513	10.963
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2.603	2.093	2.457	2.609
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(31.584)	(31.861)	(7.462)	(7.210)
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	15	5.992	66	-	-
Έσοδα συμμετοχών και λοιπών επενδύσεων		-	704	22.869	17.218
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		39.822	29.372	25.377	23.580
Φόρος εισοδήματος		(8.637)	(9.999)	(872)	(2.156)
Καθαρά κέρδη περιόδου		31.185	19.373	24.505	21.424
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		634	(694)	-	-
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών		3.039	(1.415)	(629)	(43)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί		658	(6)	157	12
Σύνολο στοιχείων που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		4.331	(2.115)	(472)	(31)
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου		-	(1.454)	-	(1.454)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί		-	422	-	422
Σύνολο στοιχείων που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		-	(1.032)	-	(1.032)
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)		4.331	(3.147)	(472)	(1.063)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		35.516	16.226	24.033	20.361

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2019**

Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*
Καθαρά κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	29.985	18.378
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.200	995
	31.185	19.373
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	34.313	15.231
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.203	995
	35.516	16.226
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)		
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	12 0,267016	0,164533
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών Βασικός	12 112.296.449	111.697.778

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2019**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		39.822	29.372	25.377	23.580
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις ασώματων, ενσώματων παγίων στοιχείων και δικαιώματος περιόδου περιουσιακών στοιχείων	6, 7, 2.6.3	30.249	27.455	3.708	3.125
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	17	(3.986)	(3.903)	(629)	(629)
Απομειώσεις	19	366	2.412	29	(85)
Προβλέψεις		57	30	49	26
Τόκοι και συναφή έσοδα		(2.603)	(2.093)	(2.457)	(2.609)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		31.584	31.861	7.462	7.210
Αποτελέσματα από ασώματα, ενσώματα πάγια στοιχεία, επενδυτικά ακίνητα και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		3	(765)	(4)	(998)
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	20	-	(704)	(22.869)	(17.218)
Μη πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα από παράγωγα		(610)	-	-	-
Αποτελέσματα από παράγωγα	15	(5.992)	(66)	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές		(786)	(88)	-	-
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		88.104	83.511	10.666	12.402
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		242	(416)	(35)	(567)
Εμπορικές και απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες		16.245	14.050	7.571	5.930
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		11.221	29.298	(23.314)	7.611
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές και υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		(9.052)	2.003	(8.950)	(234)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(3.179)	(11.043)	17.344	(16.607)
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις		(2.823)	(12.969)	(161)	(53)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(1.836)	(1.444)	(590)	(1.174)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		98.922	102.990	2.531	7.308
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
(Αγορές)/πωλήσεις ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	6, 7	(106.880)	(21.160)	(484)	2.807
Είσπραξη επιχορηγήσεων	17	-	2.408	-	2.408
Επιστραφείς επιχορηγήσεις (κεφάλαιο)	11	-	(18.420)	-	(18.420)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		156	455	1.316	858
Πληρωμές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών		-	-	(398)	-
Πληρωμές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών		(35)	-	(35)	-
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		(37)	-	(37)	(1.722)
Εισπράξεις μερισμάτων		-	-	-	11.279
Χορηγηθέντα δανεία		(513)	(136)	(3.807)	(136)
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια		816	1.000	10.219	3.063
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(106.493)	(35.853)	6.774	137

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2019**

Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018*
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αυξήσεις κεφαλαίου	-	39.871	-	39.871
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	12, 18 (34.141)	-	(34.141)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	12 (1.506)	(251)	(1.506)	(251)
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών	204	-	-	-
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δανεία	14 198.322	17.562	25.660	-
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία	14 (149.372)	(48.075)	(8.898)	(8.860)
Εισπράξεις από συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	464	-	-	-
Πληρωμές για συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(11.711)	(3.599)	-	-
Πληρωμές για υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.6.3 (726)	-	(232)	-
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	14 59.679	9.606	12.000	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(5.237)	-	(5.237)
Τόκοι Πληρωθέντες	(21.987)	(30.676)	(6.626)	(6.441)
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/εισροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	39.226	(20.799)	(13.743)	19.082
Καθαρή (μείωση)/αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	31.655	46.338	(4.438)	26.527
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα	287	44	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	11 166.359	201.328	39.204	97.782
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	11 198.301	247.710	34.766	124.309

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ (01/01-30/06/2018)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2018	32.794	213.781	43.550	79.247	369.372	9.377	378.749
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9*	-	-	-	(344)	(344)	-	(344)
1η Ιανουαρίου 2018, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	32.794	213.781	43.550	78.903	369.028	9.377	378.405
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	18.378	18.378	995	19.373
Λοιπά συνολικά εισοδήματα							
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	-	-	(694)	-	(694)	-	(694)
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	-	-	(1.421)	-	(1.421)	-	(1.421)
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-	-	(1.032)	-	(1.032)	-	(1.032)
Λοιπές συνολικές ζημιές περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	(3.147)	-	(3.147)	-	(3.147)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(3.147)	18.378	15.231	995	16.226
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(25.062)	-	-	-	(25.062)	-	(25.062)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	27.912	13.413	-	-	41.325	-	41.325
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	3.289	(3.289)	-	-	-
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(4.372)	(4.372)	(325)	(4.697)
Ίδιες μετοχές	(1.468)	(1.225)	2.442	-	(251)	-	(251)
Μεταφορές λοιπές κινήσεις	-	-	1.032	(1.032)	-	-	-
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας	1.382	12.188	6.763	(8.693)	11.640	(325)	11.315
30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018	34.176	225.969	47.166	88.588	395.899	10.047	405.946

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3). Επίσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αναγνώρισαν τη συνολική επίδρασή του στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» την 01/01/2018, ενώ από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 την 01/01/2018 δεν είχε προκύψει επίδραση. Αναλυτικά η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018, αναλύονται στη Σημείωση 2.6.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2018 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και του ΧΑ.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ (01/01-30/06/2019)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2019	34.176	191.793	41.425	112.492	379.886	11.246	391.132
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	29.985	29.985	1.200	31.185
Λοιπά συνολικά εισοδήματα							
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	-	-	634	-	634	-	634
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	-	-	3.697	-	3.697	3	3.700
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	4.331	-	4.331	3	4.334
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	4.331	29.985	34.316	1.203	35.519
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	204	204
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	4.625	(4.625)	-	-	-
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(1.105)	(1.105)
Ίδιες μετοχές	-	-	(1.506)	-	(1.506)	-	(1.506)
Μεταφορές λουπές κινήσεις	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019	34.176	191.793	48.875	137.849	412.693	11.548	424.241

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (01/01-30/06/2018)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2018	32.794	213.781	15.574	39.298	301.447
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9*	-	-	-	(219)	(219)
1η Ιανουαρίου 2018, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	32.794	213.781	15.574	39.079	301.228
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	21.424	21.424
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	-	-	(31)	-	(31)
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-	-	(1.032)	-	(1.032)
Λοιπές συνολικές ζημίες περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	(1.063)	-	(1.063)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(1.063)	21.424	20.361
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(25.062)	-	-	-	(25.062)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	27.912	13.413	-	-	41.325
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	211	(211)	-
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(4.373)	(4.373)
Ίδιες μετοχές	(1.468)	(1.225)	2.442	-	(251)
Μεταφορές λοιπές κινήσεις	-	-	1.032	(1.032)	-
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας	1.382	12.188	3.685	(5.616)	11.639
30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018	34.176	225.969	18.196	54.887	333.228

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3). Επίσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αναγνώρισαν τη συνολική επίδρασή του στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» την 01/01/2018, ενώ από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 την 01/01/2018 δεν είχε προκύψει επίδραση. Αναλυτικά η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018, αναλύονται στη Σημείωση 2.6.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2018 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας αλλά και του ΧΑ.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)***ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (01/01-30/06/2019)**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2019	34.176	191.793	10.787	53.476	290.232
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	24.505	24.505
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	-	-	(472)	-	(472)
Λοιπές συνολικές ζημίες περιόδου (μετά από φόρους)	-	-	(472)	-	(472)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(472)	24.505	24.033
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	1.811	(1.811)	-
Ίδιες μετοχές	-	-	(1.506)	-	(1.506)
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας	-	-	305	(1.811)	(1.506)
30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019	34.176	191.793	10.620	76.170	312.759

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΙΝΙΑΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

Ο όμιλος εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (εφεξής ο «Όμιλος» ή «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ») είναι ένας Ελληνικός Όμιλος ο οποίος δραστηριοποιείται στους κλάδους ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, κατασκευής, εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας και παραχωρήσεων. Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν στην κατασκευή και εκμετάλλευση εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών αιολικής και υδροηλεκτρικής ενέργειας, φωτοβολταϊκών πάρκων, καθώς και άλλων Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ).

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι κάτοχος εργοληπτικού πτυχίου 6ης τάξεως και η δραστηριότητά της στον κατασκευαστικό τομέα είναι η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων δημοσίων και ιδιωτικών ως κύριος ανάδοχος ή ως υπεργολάβος ή μέσω κοινοπραξιών. Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, οι εταιρείες κάτοχοι πτυχίου 6ης τάξεως αναλαμβάνουν δημόσια έργα συμβατικού αρχικού τιμήματος έως € 44 εκ. ή έως € 60 εκ. μέσω κοινοπραξιών και ιδιωτικά ή αυτοχρηματοδοτούμενα ανεξαρτήτως προϋπολογισμού, είτε ως κύριοι ανάδοχοι είτε ως υπεργολάβοι είτε μέσω κοινοπραξιών.

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποτελεί συνέχεια της Εταιρείας Τεχνικών Κατασκευών (ΕΤΚΑ) ΑΕ η οποία είχε ιδρυθεί το έτος 1949 (ΦΕΚ 166/21.06.1949) και η οποία το 1999 απορρόφησε την Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ η οποία είχε ιδρυθεί το 1997 (ΦΕΚ6524/11.09.1997). Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει έδρα την Αθήνα, οδός Μεσογείων 85. Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ παράλληλα έχει σημαντική παρουσία στα Βαλκάνια, στην Ανατολική Ευρώπη και στην Βόρειο Αμερική. Η δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται στους εξής λειτουργικούς τομείς:

- **Κατασκευές:** αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, σε συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων.
- **Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας:** αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος μέσω αιολικών πάρκων, ηλιακής και υδροηλεκτρικής ενέργειας και βιομάζας.
- **Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας:** αφορά στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας.
- **Παραχωρήσεις:** αφορά στην κατασκευή και λειτουργία έργων δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι εταιρείες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις τους παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Μητρική Εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, είναι η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, επίσης εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία κατά την 30/06/2019 κατείχε το 37,932% του εκ δοθέντος μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι συνημμένες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28/08/2019.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019 που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διεργητικών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι και την 30η Ιουνίου 2019. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (εφεξής ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διεργητικές τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 2.6, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συνέχιση δραστηριότητας

Η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διαθέτουν επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας τους ως “Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα” (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της μητρικής του Ομίλου) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιάσουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 16 (βλ. Σημείωση 2.6.3).

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της περιόδου για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

2.6 Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 περιλαμβάνουν περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτές των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2018, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2019 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1 και 2.6.2). Ως εκ τούτου, οι συνημμένες ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2018, οι οποίες και περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

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

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.6.3.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11:** Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, **ΔΛΠ 12:** Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, **ΔΛΠ 23:** Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.6.3. Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30/06/2019 από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και Νέα Λογιστική Πολιτική για τις μισθώσεις

α) Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 01/01/2019

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω (Σημείωση 2.6.1), ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησαν το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την εν λόγω προσέγγιση, ο Όμιλος αναγνώρισε μία υποχρέωση την οποία και επιμέτρησησε στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομενουσών μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ήτοι κατά την 01/01/2019.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στο Υπόλοιπο κερδών εις νέον κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01/01/2019.

Περαιτέρω, ο Όμιλος εφάρμοσε την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

Τέλος, ο Όμιλος χρησιμοποίησε και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για τον Όμιλο:

- Ο Όμιλος διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε εδαφικές εκτάσεις, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, έπρεπε να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων - εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού του Ομίλου.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς ο Όμιλος επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή, και για τον λόγο αυτό, ο Όμιλος δεν είχε σημαντικές μεταβολές από τις μισθώσεις που έχει συνάψει και στις οποίες λειτουργεί ως εκμισθωτής.

Οι επιδράσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 2.6.3 (γ).

β) Νέα λογιστική πολιτική για τις μισθώσεις

Μέχρι και το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, καθένα εκ των οποίων προσδιορίζονταν κατά την έναρξη της μίσθωσης. Κάθε μίσθωμα επιμεριζόταν μεταξύ της υποχρέωσης και των τόκων. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνταν με σταθερή μέθοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 01/01/2019, με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση. Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μεταγενέστερη επιμέτρηση υποχρέωσης

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

γ) Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Ενδιάμεση Συνοπτική Εξαμηνιαία Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την περίοδο 01/01/2019-30/06/2019, παρουσιάζονται παρακάτω:

Δικαιώματα χρήσης Ομίλου

Ποσά σε χιλ.€

	<u>Γήπεδα - Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & Εγκαταστάσεις</u>	<u>Μεταφορικά Μέσα</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>Αξία κτήσης</u>				
Την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	-	-
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή νέων προτύπων	4.961	1.962	86	7.009
Την 1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	4.961	1.962	86	7.009
Προσθήκες	836	2	-	838
Συναλλαγματικές διαφορές	50	5	-	55
Την 30η Ιουνίου 2019	5.847	1.969	86	7.902
<u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u>				
Την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	(165)	(670)	(20)	(855)
Την 30η Ιουνίου 2019	(165)	(670)	(20)	(855)
<u>Αναπόσβεστη Αξία</u>				
Την 30η Ιουνίου 2019	5.682	1.299	66	7.047

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Δικαιώματα χρήσης Εταιρείας

Ποσά σε χιλ.€

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Την 1 Ιανουαρίου 2019	-	-	-	-
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή νέων προτύπων	102	1.365	40	1.507
Την 1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	102	1.365	40	1.507
Προσθήκες	428	2	-	430
Την 30η Ιουνίου 2019	530	1.367	40	1.937
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Την 1η Ιανουαρίου 2019	-	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης	(20)	(605)	(14)	(639)
Την 30η Ιουνίου 2019	(20)	(605)	(14)	(639)
Αναπόσβεστη Αξία				
Την 30η Ιουνίου 2019	510	762	26	1.298

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Ποσά σε χιλ.€

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	-	-	-	-
Επίδραση υπολοίπου έναρξης από αλλαγή λογιστικών πολιτικών	7.009	-	1.507	-
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης	7.009	-	1.507	-
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	705	-	431	-
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(593)	-	(232)	-
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	188	-	35	-
Συναλλαγματικές διαφορές	56	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	7.365	-	1.741	-

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, για την περίοδο 01/01/2019 - 30/06/2019, αναγνώρισαν έξοδα ενοικίου από βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ποσού € 340 χιλ. και € 583 χιλ. αντίστοιχα, ενώ δεν υφίστανται μισθώματα παγίων χαμηλής αξίας.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2019, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων.

Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών αυτών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018.

Επίσης, οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων, που υπήρχαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018, παρέμειναν ίδιες και για τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019.

4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στη δομή του Ομίλου σε σχέση με την 31/12/2018.

Οι παρακάτω αναλύσεις της παρούσας ενότητας, παρουσιάζουν τις ενοποιούμενες εταιρείες της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατά την 30/06/2019, τις έδρες τους, το αντικείμενο δραστηριότητας, τις συμμετοχές της Εταιρείας επί των μετοχικών τους κεφαλαίων, τη μέθοδο ενοποίησης και τις ανέλεγκτες χρήσεις.

Α) θυγατρικές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

ι) θυγατρικές επιχειρήσεις με την νομική μορφή της ΑΕ και της ΕΠΕ

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
1	ΙΩΕCO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
2	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
3	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ ΑΕ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
4	ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	51%	51%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
5	ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
6	ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
7	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
8	ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
9	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΈΒΡΟΥ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
10	ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
11	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
12	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
13	ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
14	EUROWIND Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
15	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
16	ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	66%	66%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
17	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	77%	77%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
18	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε.	77%	77%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
19	ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
20	ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
21	ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	80%	80%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
22	ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	51%	51%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
23	ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	80%	80%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
24	ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	80%	80%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
25	ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	80%	80%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
26	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
27	ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
28	ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
29	ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
30	ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
31	ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
32	ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
33	ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
34	ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
35	ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.*	50%	50%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
36	ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
37	ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Διαχείριση Απορριμμάτων	4
38	HELLAS SMARTICKET Α.Ε.**	35%	35%	ΕΛΛΑΔΑ	Διαχείριση Ηλεκτρονικών Συστημάτων	5
39	WASTE SYCLO Α.Ε.	51%	51%	ΕΛΛΑΔΑ	Διαχείριση Απορριμμάτων	6
40	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Υπηρεσίες χορήγησης πιστώσεων	3
41	ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Διαχείριση Απορριμμάτων	2
42	OPTIMUS ENERGY Α.Ε.	51%	51%	ΕΛΛΑΔΑ	Εμπορία Ηλ. Ενέργειας	2
43	TERNA ENERGY TRADING EOOD	51%	51%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Εμπορία Ηλ. Ενέργειας	6

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
44	TERNA ENERGY OVERSEAS LTD	100%	100%	ΚΥΠΡΟΣ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	7
45	EOLOS POLSKA sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
46	EOLOS NOWOGRODZEC sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
47	HAOS INVEST 1 EAD	100%	100%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
48	VALE PLUS LTD	100%	100%	ΚΥΠΡΟΣ	Εμπορεία Εξοπλισμού Ηλεκτρικής Ενέργειας	6
49	GALLETTE LTD	100%	100%	ΚΥΠΡΟΣ	Συμμετοχών	6
50	ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD	100%	100%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
51	ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD	100%	100%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
52	ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD	100%	100%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
53	COLD SPRINGS WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
54	DESERT MEADOW WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
55	HAMMETT HILL WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
56	MAINLINE WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
57	RYEGRASS WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
58	TWO PONDS WINDFARM, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
59	MOUNTAIN AIR WIND, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
60	TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION	100%	100%	ΗΠΑ	Συμμετοχών	8
61	MOUNTAIN AIR PROJECTS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
62	MOUNTAIN AIR INVESTMENTS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
63	MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
64	MOUNTAIN AIR RESOURCES, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
65	MOUNTAIN AIR HOLDINGS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
66	FLUVANNA WIND ENERGY, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	4
67	FLUVANNA HOLDINGS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
68	FLUVANNA INVESTMENTS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
69	TERNA DEN, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
70	TERNA HOLDCO INC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
71	TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
72	AEGIS RENEWABLES, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	8
73	MOHAVE VALLEY ENERGY, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
74	TERNA ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Συμμετοχών	6
75	EOLOS NORTH sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
76	EOLOS EAST sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
77	ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
78	TERNΑ ENERGY TRADING LTD	51%	51%	ΚΥΠΡΟΣ	Συμμετοχών	4
79	JP GREEN sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	4
80	WIRON sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	4
81	BALLADYNA sp.z.o.o.	100%	100%	ΠΟΛΩΝΙΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	3
82	TERNΑ ENERGY UK PLC	100%	100%	ΑΓΓΛΙΑ	Υπηρεσίες χορήγησης πιστώσεων	-
83	TETRA DOOEL SKOPJE	51%	51%	ΣΚΟΠΙΑ	Εμπορία Ηλ. Ενέργειας	4
84	Terna Energy Trading D.O.O	51%	51%	ΣΕΡΒΙΑ	Εμπορία Ηλ. Ενέργειας	4
85	TERNΑ ENERGY TRADING SHPK	51%	51%	ΑΛΒΑΝΙΑ	Εμπορία Ηλ. Ενέργειας	1
86	FLUVANNA I INVESTOR, INC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	1
87	FLUVANNA I HOLDING COMPANY, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	1
88	FLUVANNA HOLDINGS 2, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	-
89	FLUVANNA INVESTMENTS 2, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	-
90	FLUVANNA WIND ENERGY 2, LLC	100%	100%	ΗΠΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	-

Όλες οι ανωτέρω εταιρείες, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

*Η εταιρεία ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. είναι σε καθεστώς εκκαθάρισης η οποία δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

** Η Εταιρεία κατείχε ποσοστό 70% στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας HELLAS SMARTICKET ΑΕ (HST) μέχρι και την 28/11/2017 κατά την οποία και προέβη στην πώληση του 35% της συμμετοχής της προς τη μητρική της εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογώντας τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10, ασκεί έλεγχο και ενοποιεί την HST με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, καθώς κατευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες της θυγατρικής μέσω τις πλειοψηφίας των μελών του ΔΣ και των βασικών διευθυντικών στελεχών της.

ii) Θυγατρικές επιχειρήσεις με τη μορφή της Ομορρύθμου Εταιρείας (Ο.Ε.)

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
1	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
2	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
3	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
4	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
5	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
6	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
7	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
8	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
9	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
10	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
11	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	100%	100%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6
12	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε	90%	90%	ΕΛΛΑΔΑ	Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ	6

Όλες οι ανωτέρω εταιρείες, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Β) Κοινοπραξίες & Εταιρείες της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

ι) Κοινοπραξίες

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί και επίκειται η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
1	Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	50,10%	50,10%	ΕΛΛΑΔΑ	Κλάδος κατασκευών	6

ιι) Κοινές επιχειρήσεις

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
1	Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	50%	50%	ΕΛΛΑΔΑ	Κατασκευή και λειτουργία ηλεκτρονικού εισιτηρίου	4

Η άνω εταιρεία περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες και στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

υι) Ομόρρυθμες (ΟΕ) και ετερόρρυθμες (ΕΕ) εταιρείες

Α/Α	Επωνυμία	Ίδρυση	Ποσοστό συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
			30/06/2019	31/12/2018			
1	ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ & Σία Ε.Ε.	24/5/2000	70%	70%	ΕΛΛΑΔΑ	Ολοκλήρωση εργασιών κατασκευής τμήματος Κακαβιάς - Καλπάκι	6

Η Εταιρεία ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ & Σία Ε.Ε. είχε ουσιαστικά ολοκληρώσει το ως άνω έργο από το 2003 και επίκειται η οριστική διάλυσή της. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

Γ) Συγγενείς της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

Α/Α	Επωνυμία	Ποσοστό Συμμετοχής		Έδρα	Δραστηριότητα	Ανέλεγκτες χρήσεις
		30/06/2019	31/12/2018			
1	Ενεργειακό Κέντρο ΑΠΕ Κυκλάδων ΑΕ *	45%	45%	ΕΛΛΑΔΑ	Ανάπτυξη και διαχείριση έργων χρήσης ΑΠΕ	6
2	ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ Α.Ε.	49,2%	49,2%	ΕΛΛΑΔΑ	Ανάπτυξη και διαχείριση έργων χρήσης ΑΠΕ	6

* Συμμετοχή μέσω της ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ.

Οι ανωτέρω εταιρείες, περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ

Για σκοπούς διοικητικής πληροφόρησης, ο όμιλος είναι οργανωμένος στους εξής λειτουργικούς τομείς:

- (i) **Κατασκευές:** Αφορά, στην ανάπτυξη των αιολικών πάρκων και των λοιπών μονάδων παραγωγής από ΑΠΕ και επιπλέον στην κατασκευή των απαραίτητων υποδομών (δρόμοι πρόσβασης, υποσταθμοί, διασύνδεση με το εθνικό δίκτυο ηλεκτρικής ενέργειας). Επιπλέον, ο κατασκευαστικός τομέας του Ομίλου παρέχει υπηρεσίες σε τρίτα μέρη, κυρίως σε μικρά δημόσια έργα υποδομών, με την ιδιότητα του κύριου εργολάβου ή υπεργολάβου, είτε και μέσω κοινοπραξιών.
- (ii) **Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας:** Αφορά, κατά κύριο λόγο, στην ηλεκτροπαραγωγή από αιολική ενέργεια, έχοντας ωστόσο και έναν αριθμό φωτοβολταϊκών, υδροηλεκτρικών έργων και έργων ηλεκτροπαραγωγής με χρήση βιομάζας σε διάφορα στάδια ανάπτυξης.
- (iii) **Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας:** Αφορά την εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και περιλαμβάνει: Προμήθεια και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από και προς τις γειτονικές αγορές και τις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης /Ανάπτυξη δικτύου θυγατρικών εταιρειών στην περιοχή των Βαλκανίων, με στόχο την πρόσβαση στις αντίστοιχες αγορές ηλεκτρικής ενέργειας /Συμμετοχή στις δημοπρασίες δικαιωμάτων διασυνοριακής μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας, η αγορά των οποίων αποτελεί προαπαιτούμενο για τη διακίνηση ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ γειτονικών χωρών /Συνεχής δραστηριοποίηση και ανάλυση των δυνατοτήτων που προσφέρουν οι διεθνείς αγορές ηλεκτρικής ενέργειας (σε ημερήσιο, μηνιαίο και ετήσιο επίπεδο).
- (iv) **Παραχωρήσεις:** Αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών και άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (όπως το Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας) και, β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του. Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει τη Διοίκηση του Ομίλου που είναι αρμόδια για τη διάθεση πόρων και στην εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τμημάτων μιας οικονομικής οντότητας. Για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 8, ως Διοίκηση του Ομίλου νοείται το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διοίκηση παρακολουθεί ξεχωριστά τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου, προκειμένου να λαμβάνει αποφάσεις, να κατανέμει τους διαθέσιμους πόρους, καθώς και να αξιολογεί την απόδοσή τους.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Απαλοιφές Ενοποίησης	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2019							
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες							
Πωλήσεις προϊόντων	-	111.885	18.615	634	4.303		135.437
Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	1.774	-	-	4.386	3		6.163
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	1.774	111.885	18.615	5.020	4.306	-	141.600
Διατομεακά έσοδα	6.671		-			(6.671)	-
Συνολικά έσοδα	8.445	111.885	18.615	5.020	4.306	(6.671)	141.600
Καθαρά Κέρδη Περιόδου Τομέα							
	480	28.353	1.238	(488)	1.602		31.185
Αποσβέσεις χρήσης	(27)	(30.199)	(9)	(7)	(6)		(30.248)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-	3.986	-	-	-		3.986
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	169	-	534	1.900		2.603
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(85)	(24.657)	(11)	(794)	(442)		(25.989)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor	-	(5.595)	-	-	-		(5.595)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	-	788	(3)	-	-		785
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	-	5.992	-	-	-		5.992
Πρόβλεψη υποτίμησης απαιτήσεων, συμμετοχών και χρεογράφων	26	(323)	(62)	(16)	9		(366)
Φόρος εισοδήματος	(174)	(7.766)	(368)	177	(506)		(8.637)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	713	59.745	1.682	(389)	641	-	62.392

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Απαλοιφές Ενοποίησης	Ενοποιημένα Σύνολα
Επιχειρηματικοί τομείς							
30ης Ιουνίου 2019							
Περιουσιακά στοιχεία τομέων	9.964	1.662.340	12.005	31.639	40.890	-	1.756.838
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	4.268	-	-	-	-	4.268
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	9.964	1.666.608	12.005	31.639	40.890	-	1.761.106
Υποχρεώσεις τομέων	6.559	1.264.492	5.559	32.585	27.670	-	1.336.865
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	619.067	-	28.019	19.473	-	666.559
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	103.446	33	-	-	-	103.479
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	-	156.537	-	382	2.862	-	159.781
Χρηματικά διαθέσιμα	(1.288)	(182.235)	(2.486)	(1.326)	(10.966)	-	(198.301)
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή	-	3.024	-	-	-	-	3.024
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	(46.053)	-	-	-	-	(46.053)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(1.288)	653.786	(2.453)	27.075	11.369	-	688.489
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	3	7.294	47	21	-	-	7.365
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	156.191	-	-	-	-	156.191
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου	4	112.535	-	4	-	-	112.543

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Απαλοιφές Ενοποίησης	Ενοποιημένα Σύνολα
30ης Ιουνίου 2018							
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες							
Πωλήσεις προϊόντων	-	104.305	3.824	-	5.471	-	113.600
Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	11.166	-	-	13.855	58	-	25.079
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	11.166	104.305	3.824	13.855	5.529	-	138.679
Διατομεακά έσοδα	16.341					(16.341)	-
Συνολικά έσοδα	27.507	104.305	3.824	13.855	5.529	(16.341)	138.679
Καθαρά Κέρδη Περιόδου Τομέα							
Καθαρά Κέρδη Περιόδου Τομέα	3.359	14.529	(47)	392	1.140	-	19.373
Αποσβέσεις χρήσης	(27)	(27.423)	-	-	(5)	-	(27.455)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-	3.903	-	-	-	-	3.903
Χρηματοοικονομικά έσοδα	21	583	1	-	1.488	-	2.093
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(75)	(23.337)	(8)	(858)	(740)	-	(25.018)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor	-	(6.843)	-	-	-	-	(6.843)
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	-	92	(4)	-	-	-	88
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	-	66	-	-	-	-	66
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεογράφα	704	-	-	-	-	-	704
Φόρος εισοδήματος	(1.975)	(7.794)	(39)	261	(452)	-	(9.999)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	4.684	51.762	3	989	844	-	58.282

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Εμπορία Ηλεκτρικής Ενέργειας	Διαχείριση αποβλήτων	Ηλεκτρονικό εισιτήριο	Απαλοιφές Ενοποίησης	Ενοποιημένα Σύνολα
31ης Δεκεμβρίου 2018							
Περιουσιακά στοιχεία τομέων	26.942	1.541.534	7.959	24.185	41.417	-	1.642.037
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	4.233	-	-	-	-	4.233
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	26.942	1.545.767	7.959	24.185	41.417	-	1.646.270
Υποχρεώσεις τομέων	10.928	1.190.244	3.185	21.137	29.643	-	1.255.137
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	627.240	(1)	20.312	20.858	-	668.409
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	43.957	32	-	-	-	43.989
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	-	97.167	-	6	2.868	-	100.041
Χρηματικά διαθέσιμα	(16.918)	(135.013)	(1.663)	(823)	(11.942)	-	(166.359)
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή	-	3.024	-	-	-	-	3.024
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	(42.874)	-	-	-	-	(42.874)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(16.918)	593.501	(1.632)	19.495	11.784	-	606.230
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	160.390	-	-	-	-	160.390
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου	35	108.063	26	1.806	9	-	109.939

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Γεωγραφικοί τομείς	Ελλάδα	Ανατολική Ευρώπη	Αμερική	Ενοποιημένα σύνολα
30ης Ιουνίου 2019				
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	90.158	27.215	24.227	141.600
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	605.080	229.423	575.357	1.409.860
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	36.070	17	76.456	112.543
30ης Ιουνίου 2018				
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	103.109	13.371	22.199	138.679
31ης Δεκεμβρίου 2018				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	586.204	222.271	492.228	1.300.703
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	38.221	46	71.672	109.939

Ο κύκλος εργασιών στον ενεργειακό τομέα, λόγω της φύσης του, έχει εξάρτηση από το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τους τοπικούς διαχειριστές ενέργειας, τόσο στην εγχώρια αγορά, όσο και στην Βουλγαρία, Πολωνία και Αμερική.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019, ποσό € 81,8 εκ. (57,8 %) [01/01/2018-30/06/2018: € 72,6 εκ. (52,4 %)] του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη (Πελάτης Α) του τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας.

6. ΑΣΩΜΑΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Η συνοπτική κίνηση των ασωμάτων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου	23.483	22.853	1.967	2.004
Προσθήκες περιόδου	1.834	11	20	11
Αποσβέσεις περιόδου	(339)	(657)	(89)	(76)
Συναλλαγματικές διαφορές	56	148	-	-
Αναπόσβεστη αξία 30ης Ιουνίου	25.034	22.355	1.898	1.939

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η συνοπτική κίνηση των ενσώματων παγίων του Ομίλου και της Εταιρείας, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου	1.189.516	1.122.834	85.830	93.205
Προσθήκες περιόδου	107.407	16.457	218	181
Κόστος δανεισμού	3.301	98	-	-
Προβλέψεις αποκατάστασης	-	765	-	-
Μειώσεις/Διαγραφές περιόδου	(220)	(2.447)	-	(2.000)
Αποσβέσεις περιόδου	(29.055)	(26.798)	(2.979)	(3.049)
Συναλλαγματικές διαφορές	5.062	4.856	-	-
Αναπόσβεστη αξία 30ης Ιουνίου	1.276.011	1.115.765	83.069	88.337

Οι προσθήκες του Α' εξαμήνου του Ομίλου αφορούν κυρίως σε προσθήκες της κατηγορίας «Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση» ποσού € 102.978 χιλ., εκ των οποίων ποσό € 73.126 χιλ. αφορά στην κατασκευή του αιολικού πάρκου (Fluvarna II) του Ομίλου στο Τέξας των ΗΠΑ, και € 22.701 χιλ. αφορά προκαταβολές κτήσης παγίων για τα νέα αιολικά πάρκα στην Εύβοια.

Το ποσό των € 1.276.011 χιλ. του λογαριασμού των ενσώματων παγίων του Ομίλου κατά την 30/06/2019 αφορά κυρίως: (α) «Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση» που ανέρχονται σε ποσό € 201.052 χιλ., εκ των οποίων, ποσό € 158.642 χιλ. αφορά την κατασκευή προαναφερθέντος αιολικού πάρκου στο Τέξας των ΗΠΑ και (β) «Τεχνολογικό και μηχανολογικό εξοπλισμό» που ανέρχεται σε ποσό € 981.979 χιλ. για τον Όμιλο και € 66.796 χιλ. για την Εταιρεία, στον οποίο περιλαμβάνονται ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων που έχουν ενεχυριαστεί σε πιστωτικά ιδρύματα προς εξασφάλιση μακροπρόθεσμων δανείων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, για τις ανάγκες χρηματοδότησης νέων έργων τους, συστήνουν πλασματικό ενέχυρο επί του κινητού εξοπλισμού τους καθώς και εμπράγματα βάρη (συνήθως προσημείωση υποθήκης) επί ακινήτων κυριότητάς τους προς εξασφάλιση των δανειστών.

8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το κονδύλι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά την 30/06/2019 και την 31/12/2018 αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Δάνεια σε μητρική, θυγατρικές ομίλου & λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	651	1.049	65.945	105.033
Διάφορες Δοσμένες Εγγυήσεις	1.422	1.536	1.267	1.308
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις Χρηματοοικονομικές	32.647	31.043	401	198
Απομειώσεις λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(201)	(42)	(2)	(8)
Σύνολο	34.519	33.586	67.611	106.531

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία συμμετέχει σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων θυγατρικών, τα οποία θα αποπληρώνονται είτε με λήψη τραπεζικού δανεισμού, είτε μέσω προώρων αποπληρωμών είτε στην λήξη τους. Τα επιτόκια των δανείων αυτών κυμαίνονται 3,25% - 5,25%. Κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου του 2019 χορηγήθηκαν σε θυγατρικές εταιρείες δάνεια ύψους € 3.807 χιλ. και αποπληρώθηκαν από θυγατρικές εταιρείες, δάνεια ύψους € 11.528 χιλ.

Στον λογαριασμό «Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό € 4.832 χιλ. το οποίο αφορά σε έξοδα για την εξασφάλιση μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης αναφορικά με τη λειτουργία του δεύτερου αιολικού πάρκου του Ομίλου στο Τέξας των ΗΠΑ. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την από 26/09/2018 σύμβαση μεταξύ θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου στις ΗΠΑ και Tax Equity Investor (TEI), κατά την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του αιολικού πάρκου, η οποία αναμένεται εντός του 3ου τριμήνου 2019, ο TEI θα καταβάλει ποσό περίπου \$ 140.100 χιλ., ποσό το οποίο και θα χρησιμοποιηθεί για την ολοσχερή εξόφληση κατασκευαστικού δανείου (Σημείωση 26).

Τα έξοδα έκδοσης της χρηματοδότησης του TEI, περιλαμβάνουν τις προβλεπόμενες αμοιβές δέσμευσης (commitment fees), καθώς και έξοδα δικηγόρων και συμβούλων, οι οποίοι διενήργησαν τον οικονομικό, νομικό και τεχνικό έλεγχο, προκειμένου να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες που απαιτούνται για τη σύναψη της σύμβασης χρηματοδότησης με τον TEI. Μέχρι την 30/06/2019 αλλά και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, δεν έχει εκταμιευθεί η χρηματοδότηση από τον TEI. Κατά την εκταμίευση της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης από τον TEI, τα προαναφερθέντα έξοδα θα αναγνωρισθούν μειωτικά της χρηματοδότησης και θα αποσβεσθούν με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το υπόλοιπο ποσό των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων αποτελείται κυρίως από δεδουλευμένα έσοδα συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας οι οποίες εμπεριέχουν στοιχεία μίσθωσης.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος κατασκευάζει και λειτουργεί δυο συμβάσεις παραχώρησης:

A. Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου: Την 29/12/2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της «HST A.E.» (θυγατρικής της Εταιρείας) σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για τη μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη λειτουργίας, συντήρηση και τεχνική διαχείριση ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ. Ο συνολικός χρόνος της σύμβασης είναι 12 χρόνια και 6 μήνες. Η κατασκευή και εγκατάσταση ολοκληρώθηκε εντός του 2017, ενώ εντός του α' εξαμήνου του 2017 ξεκίνησε η λειτουργία, η οποία αναμένεται να διαρκέσει 10 έτη και 4 μήνες.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Β. Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου: Την 21/07/2017 υπεγράφη σύμβαση μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου και της θυγατρικής εταιρείας «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την εκτέλεση του έργου εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου. Η σύμβαση εκτελείται σε δύο περιόδους, την περίοδο εργασιών και την περίοδο υπηρεσιών και έχει διάρκεια 27 έτη. Η κατασκευή του έργου ολοκληρώθηκε εντός του 1^{ου} τριμήνου του 2019 οπότε και πραγματοποιήθηκε και η έναρξη της περιόδου υπηρεσιών.

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με την ακολουθούμενη λογιστική πολιτική και τις ως άνω συμβάσεις παραχώρησης, παρουσιάζεται στις Σημειώσεις 4.12 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

Η ανάλυση της κίνησης των δημιουργημένων Χρηματοοικονομικών Στοιχείων από Παραχωρήσεις καθώς και τα έσοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2018	26.463	-	26.463
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(5.674)	12.113	6.439
Αναστροφή προεξόφλησης	4.049	123	4.172
Απομέωση βάσει ΔΠΧΑ 9	(20)	(124)	(144)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2018	24.818	12.112	36.930
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2019	24.818	12.112	36.930
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(3.258)	3.777	519
Αναστροφή προεξόφλησης	1.900	534	2.434
Απομέωση βάσει ΔΠΧΑ 9	-	(2)	(2)
Υπόλοιπο λήξης την 30η Ιουνίου 2019	23.460	16.421	39.881
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία α' εξαμήνου 2018			
Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	58	13.854	13.912
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	5.471	-	5.471
Αναστροφή προεξόφλησης	1.490	-	1.490
Σύνολο	7.019	13.854	20.873
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία α' εξαμήνου 2019			
Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	3	4.386	4.389
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	3.594	388	3.982
Αναστροφή προεξόφλησης	1.900	534	2.434
Σύνολο	5.497	5.308	10.805

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

10. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018, αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις χρηματοοικονομικές

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Δεδουλευμένα έσοδα	4	4	-	-
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από μακροπρόθεσμα διεταιρικά δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	-	39.925	6.107
Δεσμευμένες καταθέσεις (Σημείωση 11)	46.053	42.874	4.499	4.282
Ενδοομιλικές απαιτήσεις από μερίσματα, χρηματικές διευκολύνσεις και λοιπές απαιτήσεις	531	680	49.863	2.905
Λοιπές Απαιτήσεις, Χρηματοοικονομικές	2.247	6.964	313	750
Απομειώσεις προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων, χρηματοοικονομικές	(71)	(24)	(41)	(27)
Σύνολο	48.764	50.498	94.559	14.017

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις μη χρηματοοικονομικές

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	2.622	3.123	1.297	1.753
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	362	346	335	325
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	5.864	13.113	195	-
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους πλην φόρου εισοδήματος	-	101	-	70
Προκαταβληθέντα έξοδα και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	5.457	5.972	740	974
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις	1.479	1.479	-	-
Σύνολο	15.784	24.134	2.567	3.122

Την 30/06/2019 στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» της Εταιρείας και συγκεκριμένα στις «Ενδοομιλικές απαιτήσεις από μερίσματα, χρηματικές διευκολύνσεις και λοιπές απαιτήσεις», περιλαμβάνονται ποσά € 25.263 χιλ. που καταβλήθηκαν εντός του 2019 και αφορούν σε ποσά προορισμένα για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου σε θυγατρικές εταιρείες οι οποίες αναπτύσσουν νέα Αιολικά Πάρκα (Σημείωση 26).

11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Ταμείο	11	10	-	-
Καταθέσεις Όψεως	195.022	166.217	34.766	39.135
Καταθέσεις Προθεσμίας	3.268	132	-	69
Σύνολο	198.301	166.359	34.766	39.204

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συνήθη διάρκεια έως τρεις μήνες και φέρουν επιτόκιο που κυμαίνεται μεταξύ 0,60%-0,80% για το 2019.

Στα Χρηματικά Διαθέσιμα του Ομίλου περιλαμβάνεται ποσό για επιστροφή, ύψους € 3.024 χιλ. (2018: € 3.024 χιλ.) (για την Εταιρεία: € 0 χιλ. (2018: € 0 χιλ.)), που αφορά σε εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Το ως άνω ποσό της επιχορήγησης προς επιστροφή, δεν έχει επιστραφεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, καθότι δεν έχει ολοκληρωθεί ο σχετικός έλεγχος από τις αρμόδιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί κατά την 30/06/2019 δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους € 46.053 χιλ. (για την Εταιρεία: € 4.499 χιλ.), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λουπές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 10).

12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την 30/06/2019 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 34.175.680,80 διαιρούμενο σε 113.918.936 κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο ανέρχεται την 30/06/2019 σε € 191.793 χιλ. Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στον παρόντα λογαριασμό.

Η Εταιρεία κατά την περίοδο 01/01/2019 – 30/06/2019 αγόρασε 340.776 ίδιες μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 102.232,80 και με αξία αγοράς 1.926.401,26 ευρώ. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία την 30/06/2019 ανερχόταν σε 1.643.251 μετοχές, δηλαδή 1,44% του συνολικού κεφαλαίου, με συνολικό κόστος 9.261.056,30 ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εντός του 2018 με την από 18/10/2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων είχε αποφασισθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδων εξακοσίων ογδόντα και ογδόντα λεπτών ευρώ (34.175.680,80 €) με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από τριάντα λεπτά του ευρώ (0,30 €) σε εξήντα λεπτά του ευρώ (0,60 €) και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδων εξακοσίων ογδόντα και ογδόντα λεπτών ευρώ (34.175.680,80 €) με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από εξήντα λεπτά του ευρώ (0,60 €) σε τριάντα λεπτά του ευρώ (0,30 €) και την επιστροφή του ποσού της εν λόγω μείωσης στους μετόχους.

Το προϊόν της επιστροφής καταβλήθηκε την 14/01/2019, επιφέροντας μείωση στο κονδύλι των Λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά ποσό € 34.141 χιλ (Σημείωση 18).

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Καμία προσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Τέλος, δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή.

13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στις ΗΠΑ, ο Όμιλος προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελημάτων που προβλέπονται από την τοπική νομοθεσία, έχει εισέλθει σε συγκεκριμένες συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» (εφεξής «ΤΕΙ»), σύμφωνα με τις οποίες οι χρηματορροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών ΤΕΙ και του Ομίλου. Η λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται αναφορικά με τις εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζεται αναλυτικά στη Σημείωση 4.11.5(iii) των ετήσιων δημοσιευμένων ενοποιημένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Met Life:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30/06/2019 του Ομίλου προς τον ΤΕΙ Met Life ανέρχεται σε ποσό € 42.637 χιλ. Εντός της χρήσης 2012, ο Όμιλος εισήλθε στις ΗΠΑ, σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία Met Life (ΤΕΙ) κατέβαλε το ποσό των € 49.693 χιλ. προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημίες (Tax Equity Investment). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Mountain Air, συνολικής ισχύος 138 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Αϊντάχο των ΗΠΑ. Ο έλεγχος προκύπτει βάσει συμβατικής συμφωνίας με την εταιρεία MetLife, η οποία εισέφερε κεφάλαιο ως Tax Equity Investor (ΤΕΙ) και ενοποιείται ολικά. Σύμφωνα με τη σύμβαση μεταξύ των δύο μερών, ο ΤΕΙ εισέφερε κεφάλαιο με αντάλλαγμα το 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests), τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει το 99% των φορολογικών ζημιών, καθώς και συγκεκριμένο ποσοστό επί των καθαρών ταμειακών ροών έως ότου επιτύχει την απόδοση επί των επενδυμένων κεφαλαίων του, όπως αυτή καθορίστηκε στην μεταξύ των σύμβαση.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μετά την ημερομηνία επίτευξης της συμβατικά συμφωνημένης απόδοσης του ΤΕΙ, και στην περίπτωση μη εξαγοράς των εταιρικών του μεριδίων από τον Όμιλο, ο ΤΕΙ παραμένει με συμμετοχή 37,75% επί των διανομών και των φορολογητέων αποτελεσμάτων του Αιολικού Πάρκου.

Σε συνέχεια της συμβατικής συμφωνίας του Ομίλου με την εταιρεία MetLife, μετά την ημερομηνία επίτευξης της συμβατικά συμφωνημένης απόδοσης του ΤΕΙ, ο Όμιλος δύναται να εξαγοράσει τα εταιρικά μερίδια (membership interests) του επενδυτή ΤΕΙ (membership interests – 100% of Class A shares), αντί τιμήματος που θα θεωρηθεί εύλογο μετά τη μεταξύ τους συμφωνία. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος βρίσκεται από την 30/06/2019 σε διαπραγματεύσεις με τον ΤΕΙ σχετικά με την εξαγορά των εταιρικών του μεριδίων (membership interests), αντί τιμήματος που θα θεωρηθεί εύλογο μετά τη μεταξύ τους συμφωνία. Οι εν λόγω διαπραγματεύσεις βρίσκονται σε εξέλιξη μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός της χρήσης 2019.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Goldman Sachs:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30/06/2019 του Ομίλου προς τον ΤΕΙ Goldman Sachs ανέρχεται σε ποσό € 113.556 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου ποσού € 27.045 χιλ. που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Εντός της χρήσης 2017, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Fluvanna I, συνολικής ισχύος 155,4 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ. Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο στις ΗΠΑ, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 22/12/2017, το εν λόγω Αιολικό Πάρκο είναι επιλέξιμο να αποσβέσει, για φορολογικούς σκοπούς, σχεδόν το σύνολο του κόστους κατασκευής του εντός της χρήσης που τέθηκε σε λειτουργία, ήτοι στη χρήση 2017. Συνέπεια της προαναφερόμενης φορολογικής αντιμετώπισης του κόστους κατασκευής του έργου είναι η δημιουργία σημαντικών φορολογικών ζημιών κατά την χρήση 2017.

Επιπλέον, πέραν των φορολογικών ζημιών που προκύπτουν κατά το πρώτο έτος λειτουργίας, το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs).

Στις 28/12/2017 ο Όμιλος εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία το τραπεζικό ίδρυμα Goldman Sachs κατέβαλε το ποσό των € 127.882 χιλ. (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης), προκειμένου να αποκτήσει 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests) τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2017, ο ΤΕΙ έλαβε το 70% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2018 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) κατά την 30^η Ιουνίου 2019 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 στις συνημμένες Εξαμηνιαίες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30/06/2019	31/12/2018
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	108.058	111.187
Έσοδα επομένων χρήσεων	27.045	26.916
Μακροπρόθεσμο μέρος	135.103	138.103
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	21.090	22.287
Βραχυπρόθεσμο μέρος	21.090	22.287
Σύνολο	156.193	160.390

Η κίνηση των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ενδιάμεση περίοδο 01/01-30/06/2019 και την αντίστοιχη εξαμηνιαία συγκριτική περίοδο του 2018 Θέσης αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου

Εισπράξεις από ΤΕΙ

Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ

Αξία φορολογικών ωφελημάτων

Τόκοι περιόδου

Συναλλαγματικές διαφορές

Υπόλοιπο 30 Ιουνίου

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	133.474	136.815
Εισπράξεις από ΤΕΙ	464	
Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ	(2.868)	(1.522)
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	(8.730)	(9.925)
Τόκοι περιόδου	5.595	6.843
Συναλλαγματικές διαφορές	1.213	3.300
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	129.148	135.511

Έσοδα επομένων χρήσεων

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου

Αξία φορολογικών ωφελημάτων

Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ.19)

Συναλλαγματικές διαφορές

Υπόλοιπο 30 Ιουνίου

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	26.916	22.555
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	1.821	3.162
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ.19)	(1.932)	(1.592)
Συναλλαγματικές διαφορές	240	627
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	27.045	24.752

Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η υποχρέωση αυτή μειώνεται με τη διανομή μετρητών που λαμβάνει ο ΤΕΙ και, ανάλογα με τους όρους της σύμβασης και με την αξία των φορολογικών ωφελημάτων.

Για το πρώτο εξάμηνο του 2019, η αξία των φορολογικών ζημιών που αποδίδονται στους ΤΕΙ, και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα (Σημ.19) της περιόδου με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης, ανέρχεται σε € 1.932 χιλ. (πρώτο εξάμηνο 2018: € 1.592 χιλ.). Η αξία των ΡΤCs, τα οποία συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου βάσει της πραγματικής παραγωγής, αναγνωρίζεται στον κύκλο εργασιών και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 ανήλθαν σε ποσό € 6.909 χιλ. (πρώτο εξάμηνο 2018: € 6.763 χιλ.).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 30/06/2019 και την 30/06/2018, είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Υπόλοιπο έναρξης	668.409	670.152	224.645	241.332
Νέος δανεισμός	198.322	17.562	25.660	-
Αποπληρωμή δανείων	(34.008)	-	-	-
Κεφαλαιοποίηση τόκων	6.428	956	890	542
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	(174.872)	(37.007)	(67.693)	(8.898)
Συναλλαγματικές διαφορές	2.280	1.935	-	-
Υπόλοιπο λήξης	666.559	653.598	183.502	232.976
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Υπόλοιπο έναρξης	43.989	13.837	17.019	-
Νέος δανεισμός	95.960	11.432	25.000	-
Αποπληρωμή δανείων	(36.280)	(1.961)	(13.000)	-
Κεφαλαιοποίηση τόκων	99	62	60	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(289)	54	-	-
Υπόλοιπο λήξης	103.479	23.424	29.079	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση				
Υπόλοιπο έναρξης	100.041	97.971	23.050	22.028
Αποπληρωμή δανείων	(115.364)	(47.962)	(8.898)	(8.860)
Κεφαλαιοποίηση τόκων	(63)	(347)	(239)	650
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	174.872	37.007	67.693	8.898
Συναλλαγματικές διαφορές	295	(643)	-	-
Υπόλοιπο λήξης	159.781	86.026	81.606	22.716

Τα δάνεια του Ομίλου σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του και αφορούν κυρίως τη χρηματοδότηση της κατασκευής και εκμετάλλευσης εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Προς εξασφάλιση των δανείων του Ομίλου ενεχυριάζονται ανεμογεννήτριες των Αιολικών Πάρκων, μετρητά, εκχωρούνται στις δανείστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια και απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον ΔΑΠΕΕΠ ή/και στον ΔΕΔΔΗΕ και χρεόγραφα (ήτοι ομολογίες θυγατρικών ιδιοκτησίας της μητρικής εταιρείας και μετοχές θυγατρικών). Στο πλαίσιο αυτής της μορφής χρηματοδότησης οι επιχειρήσεις του Ομίλου τηρούν μια σειρά δεσμευμένων τραπεζικών λογαριασμών, με σκοπό την εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων. Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένο.

Κατά την 30/06/2019, από τις συνολικές τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ποσού € 929.819 χιλ., ποσό € 155.133 χιλ. αντιστοιχεί σε τραπεζικά δάνεια της μητρικής εταιρείας, ποσό € 619.718 χιλ. αντιστοιχεί σε δανειακές υποχρεώσεις για τις οποίες δεν έχει παρασχεθεί εγγύηση της μητρικής εταιρείας και ποσό € 154.968 χιλ., αντιστοιχεί σε δανειακές υποχρεώσεις για τις οποίες έχει παράσχει εγγύηση η μητρική εταιρεία ή άλλη εκ των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

Ο νέος δανεισμός του Ομίλου που αναλήφθηκε εντός του εξαμήνου του 2019, διατέθηκε κυρίως για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών, και την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων που τυχόν είχαν αναληφθεί για να χρηματοδοτήσουν την ομαλή και έγκαιρη εκτέλεση του χρονοδιαγράμματος κατασκευής τους, συγκεκριμένα:

- Για το αιολικό πάρκο «Ερεσού – Ύψωμα Φούρκα» της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ αντλήθηκε μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας € 38.869 χιλ., εκ του οποίου αποπληρώθηκε βραχυπρόθεσμος δανεισμός ποσού € 19.057 που είχε αντληθεί για τον ίδιο σκοπό. Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε σε 14 έτη με λήξη το έτος 2032. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε Euribor 6μήνου πλέον περιθωρίου το οποίο μειώνεται προοδευτικά.
- Για το αιολικό πάρκο «Λεύκες - Κερασιά» της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ, αντλήθηκε μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας € 8.541 χιλ., εκ του οποίου αποπληρώθηκε βραχυπρόθεσμος δανεισμός ποσού € 4.223 που είχε αντληθεί για τον ίδιο σκοπό. Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε σε 14 έτη με λήξη το έτος 2032. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε Euribor 6μήνου πλέον περιθωρίου το οποίο μειώνεται προοδευτικά.
- Για τα αιολικά πάρκα «Ραχούλα I, II και III» της θυγατρικής εταιρείας ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε., αντλήθηκε ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας € 33.000 χιλ., εκ του οποίου αποπληρώθηκε βραχυπρόθεσμος δανεισμός ποσού € 17.983. Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε σε 12 έτη με λήξη το έτος 2030. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε Euribor 6μήνου πλέον περιθωρίου.
- Για το αιολικό πάρκο «Αϊ-Γιώργης» της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., αντλήθηκε ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας € 116.881 χιλ. Το μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο που αναλήφθηκε αποτελεί αναχρηματοδότηση, υπό ευνοϊκότερους όρους, του ομολογιακού δανείου που είχε αναληφθεί το 2016, προκειμένου να χρηματοδοτήσει την κατασκευή του αιολικού πάρκου «Αϊ – Γιώργης» αναπόσβεστου ποσού € 81.881 χιλ.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε σε 12 έτη με λήξη το έτος 2030. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε Euribor 6μήνου πλέον περιθωρίου.

- Για την ολοκλήρωση της κατασκευής του αιολικού πάρκου «Fluvarna II» στο Τέξας των ΗΠΑ της θυγατρικής εταιρείας FLUVANNA WIND ENERGY 2 αντλήθηκε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση ποσού € 70.960 χιλ.,
- Αντλήθηκε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση ποσού € 25.000 χιλ. από την Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ ενώ παράλληλα αποπληρώθηκε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση € 13.000 χιλ.

Κοινό ομολογιακό δάνειο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ («Εκδότης») με την εγγύηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ («Εταιρεία» ή «Εγγυήτρια») ύψους € 60 εκατ.

Εντός της χρήσης 2017, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.»), την απόφαση υπ' αριθ. 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και την υπ' αριθ. Απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής η «Ε.Κ.»), η 100% θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ), προχώρησε στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού ευρώ εξήντα εκατομμυρίων (€60.000 χιλ.) με την έκδοση εξήντα χιλιάδων κοινών ομολογιών με εταιρική εγγύηση, ονομαστικής αξίας €1 χιλ. εκάστη, που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την από 27/06/2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της και την από 12/07/2017 απόφαση έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από την Ε.Κ. Σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017, η Εταιρεία ευθύνεται για την ως άνω έκδοση έναντι των ομολογιούχων.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου και της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων με ημερομηνία έκδοσης 06/07/2017, τα αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους € 60.000 χιλ. επενδύθηκαν από την Εκδότης στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία εξέδωσε την 12/07/2017 ομολογιακό δάνειο του Ν.3156/2003, το οποίο διέπεται από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την Εκδότης κατά ποσό € 58.745 χιλ. και έτσι αντίστοιχο ποσό εκ των προσόδων του ΚΟΔ μεταφέρθηκαν στην Εγγυήτρια, δανείζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το ισόποσο των αντληθησομένων κεφαλαίων στην Εγγυήτρια, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει στο επενδυτικό της πρόγραμμα όπως αναλύεται στο κεφάλαιο 4.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου της 12ης Ιουλίου 2017.

Την 30/06/2019, το ομολογιακό δάνειο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, αναπόσβεστου ποσού € 61.608 χιλ., αναταξινομήθηκε από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση». Η αναταξινόμηση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις πραγματοποιήθηκε συνεπεία της από 07/06/2019 ανακοίνωσης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, σχετικά με την απόφασή της να προπληρώσει το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 60 εκ. και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»). Η 17/07/2019 ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των ως άνω ομολογιών της Εκδότης. Η αποπληρωμή πραγματοποιήθηκε από την Εκδότης την 22/07/2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σε συνέχεια της προαναφερθείσας εξάσκησης του δικαιώματος της πρόωρης αποπληρωμής του ΚΟΔ, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ προχώρησε την 30/06/2019 σε αναθεώρηση των υπολειπόμενων εκρών του δανείου, προεξοφλώντας τις ροές αυτές με το αρχικώς προσδιορισμένο πραγματικό επιτόκιο, συνεπεία της οποίας αναγνώρισε χρηματοοικονομικό κόστος ποσού € 1.335 χιλ. ως διαφορά που προέκυψε σε σχέση με την αναπόσβεστη αξία που παρουσίαζε η δανειακή υποχρέωση την 30/06/2019.

Αντίστοιχα στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και σε συνέχεια της εξάσκησης αντίστοιχου δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής του ανωτέρω περιγραφόμενου Προγράμματος Ενδοομιλικού Δανείου, η Εταιρεία προχώρησε την 30.06.2019 σε αναθεώρηση των υπολειπόμενων εκρών του δανείου, προεξοφλώντας τις ροές αυτές με το αρχικώς προσδιορισμένο πραγματικό επιτόκιο, συνεπεία της οποίας αναγνωρίστηκε χρηματοοικονομικό κόστος ποσού € 586 χιλ. που προέκυψε ως διαφορά σε σχέση με την αναπόσβεστη αξία που παρουσίαζε το δάνειο την 30/06/2019. Η αποπληρωμή του Ενδοομιλικού Δανείου της Εταιρείας προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ πραγματοποιήθηκε την 17.07.2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Τα έξοδα από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 ανήλθαν σε € 1.268 χιλ. και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά Έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια. Κατά την 30 Ιουνίου 2019, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων, εκτός μακροπροθέσμων δανείων, αναπόσβεστου ποσού € 24.535 χιλ. Τα δάνεια αυτά αναταξινομήθηκαν στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», δεδομένου ότι κατά την 30/06/2019 δεν τηρούνταν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των σχετικών δανειακών συμβάσεων. Σημειώνεται ότι η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να εξαλειφθούν οι λόγοι μη συμμόρφωσης εξασφαλίζοντας τις απαραίτητες επιστολές συναίνεσης «waivers».

Στο ανωτέρω ποσό των € 24.535 χιλ., περιλαμβάνεται ποσό € 6.213 χιλ. που αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο των δανείων της θυγατρικής εταιρείας ΕΟΛΟΣ POLSKA sp.z.o.o., στο οποίο επετεύχθη μείωση οφειλόμενου κεφαλαίου «haircut» 5% τον Ιούλιο του 2019. Η αποπληρωμή του υπολοίπου του δανείου διενεργήθηκε την 02/08/2019 (Σημείωση 28).

Την 01/08/2019, ο Όμιλος έλαβε επιστολή από την Unicredit Bulbank, σύμφωνα με την οποία, η τράπεζα συναινεί ότι η μη τήρηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που προβλέπονται από τις δανειακές συμβάσεις των θυγατρικών εταιρειών της Βουλγαρίας, δεν θα αποτελέσει γεγονός καταγγελίας των δανείων αλλά ενεργοποιεί, απλά, υποχρεωτική προπληρωμή (cash sweep). Οι εταιρείες στη Βουλγαρία είναι συμμορφωμένες με τις συμβατικές τους υποχρεώσεις ως προς τους όρους των δανειακών συμβάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ /ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Ο Όμιλος, στα πλαίσια διαχείρισης και ελαχιστοποίησης των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων. Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί στα πλαίσια των δραστηριοτήτων κυρίως του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ στην Ελλάδα και στις Η.Π.Α. Κρίνοντας το σκοπό αυτών των παραγώγων, δηλαδή της αντιστάθμισης ταμιακών ροών, χρησιμοποιήθηκε λογιστική αντιστάθμισης και αποτιμήθηκε η εύλογη αξία τους.

Οι υποχρεώσεις και απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα την 30/06/2019 και την 31/12/2018 αναλύονται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	Ονομαστική Αξία		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2019	31/12/2018	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία
			Υποχρέωσης	Υποχρέωσης	Υποχρέωσης	Υποχρέωσης
			30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Για σκοπούς αντιστάθμισης						
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 7.537	€ 7.537	200	222	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 9.000	€ 9.000	360	347	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 5.772	€ 5.772	86	108	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 17.000	€ 17.000	1.332	1.183	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 11.005	€ 11.005	972	648	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 15.400	€ 15.400	882	777	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 11.160	€ 11.160	419	147	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 103.650	€ 103.650	1.695	824	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 6.563	€ 6.563	287	297	287	297
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 30.000	€ 30.000	841	458	841	458
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 20.000	€ 20.000	542	286	542	286
			7.616	5.297	1.670	1.041
Για σκοπούς αντιστάθμισης						
Δικαιώματα προαίρεσης (collar)	-	-	1.331	2.549	-	-
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων	-	-	180	-	-	-
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical)	-	-	-	900	-	-
			1.511	3.449	-	-
Για εμπορικούς σκοπούς						
Συμβόλαιο ανταλλαγής εσόδων από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας (balance of hedge)	-	-	-	528	-	-
			-	528	-	-
			9.127	9.274	1.670	1.041

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ονομαστική Αξία		Εύλογη Αξία Απαίτησης	Εύλογη Αξία Απαίτησης	Εύλογη Αξία Απαίτησης	Εύλογη Αξία Απαίτησης
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Για σκοπούς αντιστάθμισης						
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής						
Επιτοκίων	\$25.000	\$25.000	-	625	-	-
Δικαιώματα προαίρεσης (collar)	-	-	6.518	1.908	-	-
Δικαιώματα προαίρεσης (swaption)	-	-	4.110	1.396	-	-
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical)	-	-	2.456	-	-	-
			13.084	3.929	-	-
Για εμπορικούς σκοπούς						
Συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας (balance of hedge)	-	-	74	-	-	-
			13.158	3.929	-	-

Ο Όμιλος προβαίνει στη σύναψη παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για τις επενδύσεις του Ομίλου σε ΑΠΕ στις ΗΠΑ. Συγκεκριμένα:

- Τον Σεπτέμβριο του 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου collar (trading date: 23/09/2016) και ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar, η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01/01/2018, ενώ για το swaption η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 31/12/2022. Ο Όμιλος προέβη στην σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκεύασε και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 155,4 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30/06/2019, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία της απαίτησης των παραγώγων προσδιορίστηκε σε € 10.628 χιλ. κατά την 30/06/2019 (31/12/2018: € 3.929 χιλ.) και έχουν ταξινομηθεί κατά € 10.628 χιλ. στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (31/12/2018: € 3.304 χιλ.) και κατά € 0 στο επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας 2 (31/12/2018: 625).
- Τον Ιούλιο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη συμβολαίου ανταλλαγής εσόδων (balance of hedge), με το οποίο θα ανταλλάσσει τα μεταβλητά έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου στις ΗΠΑ με ένα σταθερό ποσό εσόδου (fixed payment). Ο διακανονισμός του εν λόγω συμβολαίου είναι μόνο οικονομικός (financially settled contract) και δεν περιλαμβάνει ανταλλαγή προϊόντος. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη του προαναφερθέντος συμβολαίου με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς και ακολούθως την επίπτωση τους στα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Η ημερομηνία έναρξης συναλλαγής του balance of hedge ήταν η 03/07/2018. Κατά την 30/06/2019 και κατά την 31/12/2018, το εν λόγω συμβόλαιο δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από την αποτίμηση του balance of hedge ύψους € 610 χιλ, αποτελούν λειτουργικό κέρδος του εν λόγω αιολικού πάρκου, επομένως έχουν απεικονιστεί προσθετικά του Κύκλου εργασιών.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη δύο παραγώγων, ενός προθεσμιακού συμβολαίου πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical και ενός δικαιώματος προαίρεσης, τύπου collar. Για το προθεσμιακό συμβόλαιο (physical) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.11.2019, ενώ για το δικαίωμα προαίρεσης (collar) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.11.2024. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκευάζει και θα λειτουργήσει το δεύτερο αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 158 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30/06/2019, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης των παραγώγων προσδιορίστηκε σε € 1.511 χιλ. κατά την 30/06/2019 (31/12/2018: € 3.449 χιλ.) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3.

Ο Όμιλος αφού εξέτασε και διαπίστωσε ότι όλα τα δεδομένα και ζητούμενα του ΔΠΧΑ 9 ικανοποιούνται χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών. Τα ζητούμενα του προτύπου ικανοποιήθηκαν ως εκ τούτου χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών. Επομένως, κατά τη διάρκεια της περιόδου 2019, το κέρδος από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων ταμειακών ροών ύψους € 5.992 χιλ. (κέρδος) (2018: κέρδος € 66 χιλ.), αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου, στο κονδύλι «Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία», ενώ το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου ταμειακών ροών, ύψους € 3.039 χιλ. (κέρδος) (2018: ζημιά € 1.415 χιλ.) αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

16. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η συνοπτική κίνηση των λοιπών προβλέψεων του Ομίλου και της Εταιρείας την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 και την 30/06/2018 αντίστοιχα, είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	17.235	15.310	3.924	3.755
Προσθήκες αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	460	412	93	82
Προσθήκες αναγνωρισμένες στα ενσώματα πάγια	-	765	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	60	(32)	1	1
Υπόλοιπο 30ης Ιουνίου	17.755	16.455	4.018	3.838

Οι ως άνω προβλέψεις του Ομίλου και της Εταιρείας παρουσιάζονται στο σύνολό τους ως μακροπρόθεσμες προβλέψεις. Με εξαίρεση την πρόβλεψη αποκατάστασης φυσικού τοπίου, όλες οι λοιπές προβλέψεις δεν εμφανίζονται σε προεξοφλημένα ποσά, καθώς δεν υπάρχει ακριβής εκτίμηση του χρόνου καταβολής τους.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι εταιρείες του ενεργειακού τομέα του Ομίλου υποχρεούνται να αποκαταστήσουν το φυσικό τοπίο, όπου εγκαθιστούν μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, με το πέρας της εκμετάλλευσης, σύμφωνα με τις ληφθείσες άδειες από τα κράτη εγκατάστασης. Η ανωτέρω πρόβλεψη για τον Όμιλο ανέρχεται την 30/06/2019 σε € 16.859 χιλ. (€ 15.559 χιλ. την 30/06/2018) και για την Εταιρεία σε € 3.257 χιλ. (€ 3.076 χιλ. την 30/06/2018) και απεικονίζει την προεξοφλημένη αξία των απαιτούμενων δαπανών για αποξήλωση του εξοπλισμού και διαμόρφωση του χώρου όπου αυτά είναι εγκατεστημένα, με τη χρήση της σημερινής τεχνολογίας και υλικών.

Το υπολειπόμενο ποσό των προβλέψεων αφορά σε προβλέψεις για εκκρεμείς νομικές υποθέσεις και διαφορές φορολογικού ελέγχου (Σημείωση 27).

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η συνοπτική κίνηση των επιχορηγήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας την 30/06/2019 και την 30/06/2018, είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	141.336	143.294	20.175	17.552
Αναγνώριση εγκεκριμένων επιχορηγήσεων	-	3.882	-	3.882
Αποσβέσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα (Σημείωση 19)	(3.986)	(3.903)	(629)	(629)
Συναλλαγματικές Διαφορές	497	966	-	-
Υπόλοιπο 30ης Ιουνίου	137.847	144.239	19.546	20.805

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε κρατικές επιδοτήσεις για την ανάπτυξη Αιολικών Πάρκων και αποσβένονται σε όφελος αποτελεσμάτων της περιόδου που αφορούν, σύμφωνα με τον ρυθμό απόσβεσης των παγίων που επιδοτούνται.

Οι «Επιχορηγήσεις» περιλαμβάνουν εγκεκριμένες αλλά μη εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, συνολικού ποσού € 1.479 χιλ., οι οποίες ταξινομήθηκαν στις «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις». Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίστηκαν με βάση την βεβαιότητα που έχει η Διοίκηση του Ομίλου ότι όλες οι προϋποθέσεις για την είσπραξη αυτών πληρούνται κανονικά και ότι τα ποσά αυτά θα εισπραχθούν με την τελική έγκριση ολοκλήρωσης των σχετικών επενδύσεων.

18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στις δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31/12/2018 περιλαμβάνεται και ποσό € 34.175,7 χιλ., το οποίο αφορούσε στην υποχρέωση της Εταιρείας για επιστροφή κεφαλαίου σύμφωνα με την από 18/10/2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρείας.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Συγκεκριμένα, εντός του 2018 με την από 18/10/2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων είχε αποφασισθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 34.175,7 χιλ. με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 0,30 σε € 0,60 και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 34.175,7 χιλ. με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 0,60 σε € 0,30 και την επιστροφή του ποσού της εν λόγω μείωσης στους μετόχους. Η ως άνω καταβολή πραγματοποιήθηκε κατά την 14/01/2019, οπότε και η Εταιρεία προέβη στην καταβολή του συνόλου σχεδόν του ποσού μέσω σχετικού πιστωτικού ιδρύματος. Η διαδικασία ολοκληρώθηκε την ίδια ημέρα, ενώ το προϊόν της επιστροφής που δεν καταβλήθηκε στους επενδυτές, θα παραμείνει στα ταμεία της Εταιρείας, εν αναμονή της απαίτησής του από τους δικαιούχους.

Το μη διατεθέν προϊόν ποσού € 35 χιλ. δύναται να εισπραχθεί από τους δικαιούχους μέσω τραπεζής, μέχρι την 31/12/2019. Μετά την 31/12/2019 η επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά θα καταβάλλεται μόνο από τα γραφεία της Εταιρείας.

Παράλληλα, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά € 18.110 χιλ. λόγω ποσών που αντλήθηκαν από επικείμενη μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας στην Κύπρο.

19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Η ανάλυση του ποσού των λοιπών εσόδων/(εξόδων) της 30ης Ιουνίου 2019 και 2018 αντίστοιχα παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπά έσοδα

Λοιπά έσοδα	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
Εσοδα από πωλήσεις ακινήτου	1	48	8	28
Εσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	-	1	-	-
Εσοδα από μισθώματα	13	19	33	15
Εσοδα από χρέωση εξόδων	-	89	-	89
Εσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	3.089	92	2.688	19
Εσοδα από καταπτώσεις ληφθεισών εγγυήσεων και ποιν. ρητρών	150	125	-	-
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων (Σημείωση 17)	3.986	3.903	629	629
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημείωση 13)	1.932	1.592	-	-
Λοιπά έσοδα	696	1.064	101	1.138
Ανακτήσεις απομειώσεων απαιτήσεων	-	-	-	85
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	771	88	-	-
Σύνολο λοιπών εσόδων	10.638	7.021	3.459	2.003

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λοιπά έξοδα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
Λοιπά έξοδα				
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις παγίων	(346)	-	(346)	-
Φόροι, τέλη και ασφαλιστικές εισφορές προηγ. χρήσεων	(21)	(2)	(5)	(2)
Λοιπά έξοδα	(169)	(150)	(88)	(133)
Απομειώσεις / διαγραφές	(366)	(2.412)	(29)	-
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-	(27)	-	2
Σύνολο λοιπών εξόδων	(902)	(2.591)	(468)	(133)
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	9.736	4.430	2.991	1.870

20. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Στο κονδύλι «Έσοδα συμμετοχών και λοιπών επενδύσεων» περιλαμβάνονται τα έσοδα από μερίσματα που απαιτεί η Εταιρεία από τις θυγατρικές της. Η αύξηση κατά 32,8 % την τρέχουσα περίοδο 01/01/2019-30/06/2019 σε σχέση με την συγκριτική περίοδο 01/01/2018-30/06/2018, οφείλεται στο μέρισμα της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε ποσού € 10.010 χιλ..

21. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο μέσος όρος των ισοδύναμων με πλήρη απασχόληση εργαζομένων στον Όμιλο, το πρώτο εξάμηνο του 2019, ήταν 303 εργαζόμενοι και στην Εταιρεία 203 (254 και 129 αντίστοιχα, εργαζόμενοι το πρώτο εξάμηνο του 2018).

22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η δαπάνη για φόρο εισοδήματος καταχωρείται βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης του σταθμισμένου μέσου ετήσιου φορολογικού συντελεστή για ένα πλήρες έτος.

Ο σταθμισμένος φορολογικός συντελεστής για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 για τον Όμιλο ήταν 21.69 % ενώ για την Εταιρεία ήταν 3,44 %. Την αντίστοιχη περίοδο του 2018 ο φορολογικός συντελεστής ήταν για τον Όμιλο 34,10% και για την Εταιρεία ήταν 9,18%.

Ο πραγματικός συντελεστής του φόρου που προκύπτει στην Εταιρεία κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 εμφανίζεται μειωμένος λόγω εσόδων από μερίσματα θυγατρικών εταιρειών ύψους 22.869 χιλ. (2018: 17.218 χιλ.) που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, και συγκεκριμένα με το άρθρο 23 του Νόμου 4579/2018 οι συντελεστές του φόρου εισοδήματος μειώνονται σταδιακά σε είκοσι οκτώ τοις εκατό (28%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε είκοσι επτά τοις εκατό (27%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε είκοσι έξι τοις εκατό (26%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και έπειτα.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο αντίστοιχος συντελεστής φορολόγησης για την προηγούμενη περίοδο ήταν 29%. Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), 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 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2018, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Εξαιρέση σε αυτό αποτελεί η Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ στην οποία έχει κοινοποιηθεί εντολή μερικού φορολογικού ελέγχου παρατείνοντας το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου για τη χρήση 2012.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01/01 - 30/06/2019 και τη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο 01/01-30/06/2018, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30/06/2019 και 30/06/2018, έχουν ως εξής:

Συναλλαγές Εταιρείας με θυγατρικές

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων

Ποσά σε € '000

Πελάτες

Δάνεια

Ενδοομιλικές απαιτήσεις από χρηματικές διευκολύνσεις και λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων

Ποσά σε € '000

Προμηθευτές

Δάνεια & λοιπές υποχρεώσεις

Λοιπές υποχρεώσεις

Σύνολο

Εταιρεία	
30/06/2019	30/06/2018
27.285	24.975
105.870	93.050
49.609	6.589
182.764	124.614

Εταιρεία	
30/06/2019	30/06/2018
385	814
139.054	111.532
30.075	7.156
169.514	119.502

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

γ) Έσοδα**Ποσά σε € '000**

Χρηματοοικονομικά έσοδα
Οικοδομικά με ΡΟC
Επισκευές & συντηρήσεις
Έσοδα από εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας
Λοιπές υπηρεσίες
Λοιπά έσοδα
Σύνολο

Εταιρεία

01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
2.777	2.507
6.983	15.652
2.756	2.548
3.144	1.282
566	4
41	76
16.267	22.069

γ) Έξοδα**Ποσά σε € '000**

Λοιπά Έξοδα
Χρηματοοικονομικά έξοδα
Κόστος Αγοράς ηλεκτρικής Ενέργειας
Σύνολο

Εταιρεία

01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
112	2
3.659	2.716
2.783	1.380
6.554	4.098

Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη**α) Λογαριασμοί απαιτήσεων****Ποσά σε € '000**

Πελάτες
Δάνεια & Δοσμένες Εγγυήσεις
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις
Σύνολο

Όμιλος

30/06/2019	30/06/2018
4.887	8.035
61	134
793	986
5.741	9.155

Εταιρεία

30/06/2019	30/06/2018
4.882	8.029
4	3
660	1.071
5.546	9.103

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων**Ποσά σε € '000**

Προμηθευτές
Δάνεια & λοιπές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από επιστροφές κεφαλαίου
Λοιπές υποχρεώσεις
Σύνολο

Όμιλος

30/06/2019	30/06/2018
816	1.113
6	-
-	9.507
699	1.343
1.521	11.963

Εταιρεία

30/06/2019	30/06/2018
693	1.023
-	-
-	9.507
208	198
901	10.728

γ) Έσοδα**Ποσά σε € '000**

Χρηματοοικονομικά έσοδα
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες
Έσοδα από εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας
Λοιπά έσοδα
Σύνολο

Όμιλος

01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
25	41
-	142
2.659	373
27	34
2.711	590

Εταιρεία

01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
8	-
-	142
-	-
27	64
35	206

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

γ) Έξοδα	Όμιλος		Εταιρεία	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
Ποσά σε € '000				
Λοιπά Έξοδα	446	175	434	277
Χρηματοοικονομικά έξοδα	43	1	2	-
Λοιπές παροχές τρίτων	534	367	141	74
Κόστος Αγοράς ηλεκτρικής Ενέργειας	1.392	1.113	-	-
Σύνολο	2.415	1.656	577	351

Οι σημαντικότερες συναλλαγές και υπόλοιπα της Εταιρείας με θυγατρικές της την 30/06/2019 παρουσιάζονται παρακάτω:

Σημαντικότερες συναλλαγές και υπόλοιπα Εταιρείας		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓ ΟΕ&ΕΕ- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε.	Θυγατρική	5.862	-	1.458	-
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING DOO ΒΕΟΓΡΑΔ	Θυγατρική	219	-	2.314	1.851
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓ ΟΕ&ΕΕ- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.	Θυγατρική	13.512	-	1.848	-
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓ ΟΕ&ΕΕ- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.	Θυγατρική	7.367	-	1.100	-
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓ ΟΕ&ΕΕ- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.	Θυγατρική	5.809	-	1.070	-
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ-ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ	Θυγατρική	40.005	173	1.499	-
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	15.263	-	1.691	-
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	14.941	-	548	-
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ	Θυγατρική	7.418	-	762	103
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	Θυγατρική	15.593	13.116	351	-
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	10.331	24.407	148	633
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Θυγατρική	-	60.629	-	2.019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΒΡΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	2.046	24.013	175	528
ΤΕΡΝΑ ENERGY OVERSEAS LTD	Θυγατρική	279	28.110	-	-
		138.645	150.448	12.964	5.134

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου για την περίοδο 01/01-30/06/2019 και 01/01-30/06/2018 παρουσιάζονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 30/06/2018
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	732	488	700	488
Αποδοχές στελεχών που περιλαμβάνονται στα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ	496	492	261	319
	1.228	980	961	807

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ο Όμιλος στο εμπορικό του χαρτοφυλάκιο αποτελούν τα μόνα χρηματοοικονομικά μέσα που κατά την 30/06/2019 επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρισθέντα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019 περιλαμβάνεται ποσό € 3.039 χιλ. κέρδος το οποίο έχει καταχωρηθεί στα αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την αναθεώρηση του ΔΠΧΑ 7 αναφορικά με την ιεράρχηση των στοιχείων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία στα ακόλουθα επίπεδα:

- Επίπεδο 1: Τιμές διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά
- Επίπεδο 2: Τιμές από μοντέλα αποτίμησης που βασίζεται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς
- Επίπεδο 3: Τιμές από μοντέλα αποτίμησης που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου εντάσσονται στο επίπεδο 2 και 3.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του επιπέδου 2 αφορούν σε προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας, ενώ εκείνα του επιπέδου 3 αφορούν σε δικαιώματα προαίρεσης (collar, swaption) και προθεσμιακά συμβόλαια από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας (physical). Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους, ο Όμιλος χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με την κατηγορία του χρηματοοικονομικού μέσου. Για τις προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων η επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους γίνεται με αναφορά στις καμπύλες επιτοκίων της αγοράς, μέσω αποτιμήσεων από πιστωτικά ιδρύματα και σε συνδυασμό με εσωτερική αποτίμηση με χρήση καμπυλών επιτοκίου.

Για τα λοιπά παράγωγα, η εύλογη αξία τους προκύπτει κάνοντας χρήση μελλοντικών τιμών αγοράς και προεξοφλώντας την εκτιμώμενη μελλοντική τους αξία, σε παρούσα αξία.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία αναλύονται την 30/06/2019 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ποσά σε χιλ. ευρώ

Χρηματοοικονομικό στοιχείο	Επίπεδο ιεράρχησης	Εύλογη αξία περιουσιακού στοιχείου/(υποχρέωσης)	Μεταβολή στα Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	Μεταβολή στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	2	74	74	(633)
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	3	13.083	6.122	3.673
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	2	(7.795)	536	(2.498)
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	3	(1.331)	(130)	2.287

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία αναλύονται την 31/12/2018 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

Ποσά σε χιλ. ευρώ

Χρηματοοικονομικό στοιχείο	Επίπεδο ιεράρχησης	Εύλογη αξία περιουσιακού στοιχείου/(υποχρέωσης)	Μεταβολή στα Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	Μεταβολή στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	2	625	-	289
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	3	3.304	2.239	(52)
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	2	(5.825)	(512)	(754)
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	3	(3.449)	(1.151)	(2.188)

Ποσά σε χιλ. ευρώ

	30/06/2019		
	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3
Υπόλοιπα έναρξης	-	(5.201)	(145)
<i>Επίδραση από Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα</i>			
- Επίδραση στα αποτελέσματα από αποτίμηση παραγώγων	-	610	5.992
- Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα από αποτίμηση παραγώγων	-	(3.131)	5.960
- Συναλλαγματικές διαφορές	-	1	(55)
Υπόλοιπα λήξης	-	(7.721)	11.752

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ποσά σε χιλ. ευρώ	31/12/2018		
	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3
Υπόλοιπα έναρξης	-	4.231	(998)
<i>Επίδραση από Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα</i>			
- Επίδραση στα αποτελέσματα από αποτίμηση παραγώγων	-	512	(1.088)
- Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα από αποτίμηση παραγώγων	-	465	2.240
- Συναλλαγματικές διαφορές	-	(8)	(8)
Υπόλοιπα λήξης	-	5.200	146

25. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Η Εταιρεία και ο Όμιλος, για τις ανάγκες χρηματοδότησης νέων έργων τους, συστήνουν πλασματικό ενέχυρο επί του κινητού εξοπλισμού τους καθώς και εμπράγματα βάρη (συνήθως προσημείωση υποθήκης) επί ακινήτων κυριότητά τους προς εξασφάλιση των δανειστών. Σχετικά με το ύψος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων παρέχεται πληροφόρηση στις Σημειώσεις 7 και 14.

26. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2019)

Κατά το Α' εξάμηνο του 2019 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 27/03/2019 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου (εφεξής «ΜΕΑ Ηπείρου»). Το έργο υλοποιήθηκε από την Περιφέρεια Ηπείρου και την ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ (100% θυγατρική της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), με τη συμβολή της Ειδικής Γραμματείας ΣΔΙΤ. Με τη ΜΕΑ Ηπείρου, υλοποιείται ένα σημαντικό μέρος του Περιφερειακού Σχεδιασμού Διαχείρισης Αποβλήτων (ΠΕΣΔΑ) της Περιφέρειας Ηπείρου, σύμφωνα με τον Εθνικό Σχεδιασμό Διαχείρισης Αποβλήτων (ΕΣΔΑ) και την Ευρωπαϊκή νομοθεσία. Η μέγιστη ετήσια δυναμικότητα της ΜΕΑ Ηπείρου είναι 105.000tn. Μέσω της ΜΕΑ Ηπείρου επιτυγχάνεται συνολική ανάκτηση 17.000 τόνων ανακυκλώσιμων υλικών ανά έτος, ενώ παράγονται 10.800kWh/έτος Πράσινης Ενέργειας, ικανής να καλύψει τις ανάγκες 3.000 οικογενειών με εξοικονόμηση 12.000 τόνων CO₂.
- Εντός του 2019 ξεκίνησε η κατασκευή εννέα (9) αιολικών πάρκων ισχύος 121 MW σε 9 τοποθεσίες αντίστοιχα, στην Εύβοια. Συγκεκριμένα, στο 1^ο τρίμηνο ξεκίνησαν κατασκευές σε δύο αιολικά πάρκα στο Πυργάρι-Νταρδίζα και Εξώστη και στο 2^ο τρίμηνο ξεκίνησαν κατασκευές σε δύο αιολικά πάρκα στις περιοχές Βούρεζα και Πυργάρι. Τα υπόλοιπα πάρκα θα ξεκινήσουν κατασκευή στο 3^ο και 4^ο τρίμηνο. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου € 150 εκ. και η ολοκλήρωση των αιολικών πάρκων εκτιμάται να πραγματοποιηθεί σταδιακά κατά το πρώτο και δεύτερο τρίμηνο του 2020. Για την κατασκευή των εν λόγω αιολικών πάρκων έχουν ληφθεί οι άδειες εγκατάστασης και έχουν υπογραφεί συμβάσεις πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ). Η διάρκεια των συμβάσεων πώλησης είναι 20 έτη με εγγυημένη τιμή πώλησης feed-in-premium (FiP) εφόσον τα έργα ολοκληρωθούν έως την 31/12/2020.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 16/04/2019, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) εισήλθε σε συμφωνία (Membership Interest Purchase Agreement) για την εξαγορά αιολικού πάρκου στο Τέξας (Glasscock Country) των ΗΠΑ (η «Συναλλαγή»), εγκατεστημένης ισχύος 200 MW. Το αιολικό πάρκο βρίσκεται σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2018 και η κατασκευή του έχει συγχρηματοδοτηθεί και από επενδυτή Tax Equity Investor (TEI). Το κόστος της συνολικής επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των \$310 εκ. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής τελεί υπό συγκεκριμένες αιρέσεις, συναινέσεις και ενέργειες που θα πρέπει να εκτελεστούν, όπως αυτές αναφέρονται στην μεταξύ των μερών υπογραφείσα συμφωνία. Μετά την ολοκλήρωση της απόκτησης του νέου αιολικού πάρκου, η συνολική εγκατεστημένη και υπό κατασκευή ισχύς του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ θα ανέρχεται στα 651 MW.
- Την 30/06/2019 βρίσκεται υπό κατασκευή αιολικό πάρκο ισχύος 158 MW στο Τέξας των ΗΠΑ (Fluanna II), και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 3ου τριμήνου του 2019. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου €224 εκατ. Κατά την 30/06/2019, η συνολική πραγματοποιηθείσα επένδυση από την έναρξη της κατασκευής του ανέρχεται σε € 158,6 εκ. Για τη χρηματοδότηση του έργου έχει συναφθεί σύμβαση με tax equity investor (TEI), βάσει της οποίας ο TEI θα καταβάλει περίπου \$140,1 εκ.
- Στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 230/2019 Απόφασης ΡΑΕ, «Διενέργεια Κοινής Ανταγωνιστικής Διαδικασίας υποβολής προσφορών για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας» και επί των οριστικών αποτελεσμάτων της Ηλεκτρονικής Δημοπρασίας της 15/04/2019, τα Αιολικά Πάρκα στην περιοχή της Ευρυτανίας (και συγκεκριμένα ΚΑΣΤΡΙ – ΚΟΚΚΑΛΙΑ, ΤΥΜΠΑΝΟ – ΤΡΥΠΗΡΙ, ΚΑΡΑΒΙ ΑΛΟΓΟΒΟΥΝΙ, ΠΙΚΡΟΒΟΥΝΙ), ισχύος 66,6 MW, έχουν επιλεγεί να ενταχθούν σε καθεστώς στήριξης με τη μορφή λειτουργικής ενίσχυσης μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών και έχουν ήδη εξασφαλίσει σταθερή τιμή πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας.
- Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 05/06/2019, ανακοινώθηκε ότι η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ), μελετά την έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου, ύψους € 120 εκατ. έως € 150 εκατ. για την άντληση ρευστότητας για τη χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος.

27. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στις Σημειώσεις 4 και 22 των Οικονομικών Καταστάσεων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30/06/2019. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους € 560 χιλ. (31/12/2018: € 560 χιλ.).

Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2017 οι εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση.

Για τη χρήση 2018, για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2018, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που λήγει την 30η Ιουνίου 2019. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2012 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (περιλαμβανομένης της χρήσης 2018) της Εταιρείας και των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου παρουσιάζονται, στη Σημείωση 4.

27.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 30/06/2019 σε ποσό € 5,2 εκ. (31/12/2018: € 6,9 εκατ.).

27.3 Δικαστικές υποθέσεις

Η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες εταιρείες αυτής εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 30/06/2019 προβλέψεις ύψους € 200 χιλ. (31/12/2018: € 200 χιλ.).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι, πέρα των ως άνω σχηματισθέντων προβλέψεων, οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους πέρα της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης επίδικων υποθέσεων.

Ειδικότερα:

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ από κατοίκους της περιοχής του Δήμου Σητείας, Λασιθίου Κρήτης συνολικού ποσού € 2.523 χιλ. για περιουσιακή ζημία και ηθική βλάβη, λόγω αδικοπραξίας εξαιτίας της απόκτησης από την Εταιρεία άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικό πάρκο στην περιοχή. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας η αγωγή δεν θα ευδοκιμήσει.
- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, της ΤΕΡΝΑ ΑΕ και της κοινοπραξίας με επωνυμία Κοινοπραξία EUROIONIA από την εταιρεία FERROVIAL AGROMAN SA, συνολικού ποσού € 1.241 χιλ. ως αποζημίωση για ηθική βλάβη. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας, στα βιβλία της Εταιρείας στο κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις» έχει αναγνωρισθεί ποσό € 100 χιλ. ως πρόβλεψη.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ

- Αγωγή χρηματικής ικανοποίησης λόγω ηθικής βλάβης από αδικοπραξία των Αργυρίου Μπέζου, Μαργαρίτας συζ. Εμμανοήλ Βρέντζου, Βασιλικής συζ. Παναγιώτη Μουσσέ και Ηρακλή Μπέζου κατά της εταιρείας ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε. ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Τριπόλεως, με την οποία ζητείται αποζημίωση ποσού € 50 χιλ. για κάθε ενάγοντα. Οι προτάσεις επί της αγωγής κατατέθηκαν στις 3/5/2019 και αναμένεται ο ορισμός δικασίμου. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας η αγωγή δεν θα ευδοκιμήσει.

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΑΕ

- Η Περιφέρεια Ηπείρου με το από αρ. πρωτ. οικ. 45431/142/1.4.2019 έγγραφό της γνωστοποίησε στην εταιρεία ποσό οφειλόμενης ποινικής ρήτρας 690.000 ευρώ λόγω μη επίτευξης διαθεσιμότητας των υπηρεσιών Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία, σύμφωνα με τους όρους της 21/07/2017 Σύμβαση Σύμπραξης. Η εταιρεία θεωρεί ότι η καθυστέρηση της μη επίτευξης διαθεσιμότητας υπηρεσιών κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία δεν οφείλεται σε υπαιτιότητά της, και για το λόγο αυτό θα προσφύγει στη διαιτητική διαδικασία που προβλέπει η Σύμβαση Σύμπραξης προκειμένου να ακυρωθεί η εν λόγω ποινική ρήτρα. Η Διοίκηση του Όμιλου εκτιμά ότι δεν θα ευδοκιμήσει η επιβληθείσα ποινική ρήτρα και η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου δεν θα υποστεί οικονομικά βάρη. Η εκτίμηση αυτή είναι στηριζόμενη και στην υποβληθείσα Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η εταιρεία Αειφορική Ηπείρου ΜΑΕ εγείρει τις δικές τις αντιρρήσεις, αξιώσεις και απαιτήσεις (βλέπε Σημείωση 28).

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ

Αγωγή κατά της εταιρείας SILVER SUN SHIPPING SA, η οποία εδρεύει στον Παναμά και διατηρεί γραφεία στην Ελλάδα για την καταβολή ποσού € 18.514 χιλ. από αδικοπραξία, ήτοι για την αποκατάσταση της βλάβης και τα διαφυγόντα κέρδη της Εταιρείας λόγω υπαίτιας πρόκλησης βλάβης. Την 13/03/2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμόν 1291/2018 απόφαση, με την οποία γίνεται δεκτή εν μέρει η αγωγή και επιδικάζεται στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ ποσό € 12.034 χιλ. νομιμοτόκως από αρχές του 2017. Επειδή κρίθηκε από την εν λόγω απόφαση ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ είναι συνυπαίτια της ζημίας κατά ποσοστό 35%, η εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Τριμελούς Εφετείου Πειραιά κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης, η εκδίκαση της οποίας ορίστηκε για την 15/11/2018.

Κατά την ίδια ημερομηνία συνεκδικάστηκε και η έφεση που άσκησε η αντίδικος εταιρεία κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης. Σύμφωνα με την εκτίμηση των νομικών της εταιρείας αναμένεται να ευδοκιμήσει η ασκηθείσα από την Εταιρεία έφεση και να απορριφθεί η ασκηθείσα από την αντίδικος εταιρεία έφεση.

Παράλληλα η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ έχει ασκήσει αγωγή κατά του ασφαλιστικού οργανισμού με την επωνυμία UK PROTECTION & INDEMNITY CLUB (UK P&I CLUB), με αίτημα να υποχρεωθεί ο εναγόμενος ασφαλιστικός Οργανισμός να καταβάλει στην Εταιρεία-μέλος του με την επωνυμία SILVER SUN SHIPPING SA, το ποσό των € 18.514 χιλ.. Η αγωγή συζητήθηκε στις 19/10/2017 και επ' αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 1394/2018 απόφαση, η οποία απέρριψε την αγωγή. Διερευνάται η δυνατότητα άσκησης έφεσης.

27.4 Εγγυήσεις

Στα πλαίσια της άσκησης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκδίδει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές προκειμένου να εξασφαλίσει τους αντισυμβαλλόμενους του για την εκπλήρωση υποχρεώσεων που πηγάζουν από τους όρους των συμβάσεων που συνάπτει.

Στον κάτωθι πίνακα αναλύονται τα είδη και τα ποσά (σε χιλιάδες Ευρώ) των εγγυητικών που έχουν εκδοθεί από τον Όμιλο για τους αντισυμβαλλόμενους του κατά την 30/06/2019:

Είδος Εγγυητικής	Ποσό δοσμένης εγγύησης
Εξασφάλισης ορών Κατασκευαστικών Συμβάσεων	30.209
Καλής Πληρωμής	872
Συμμετοχής σε διαγωνισμό	984
Εξασφάλισης ορών Συμβάσεων Σύμπραξης Ιδιωτικού Δημοσίου Τομέα	8.000
Εξασφάλισης όρων Επιχορηγήσεων	34.057
Εξασφάλισης ορών Λοιπών Συμβάσεων	705
Εξασφάλισης ορών Δανειακών Συμβάσεων	5.307
Σύνολο	80.135

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

28. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

- Την 23/07/2019 επιδόθηκε στην Περιφέρεια Ηπείρου, η από 19/07/2019 Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η εταιρεία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε. ζητά να αναγνωριστεί ότι μη νόμιμα της επιβλήθηκε η ποινική ρήτρα ύψους € 690 χιλ. και να επιστραφεί στην εταιρεία με τον νόμιμο τόκο υπερημερίας, καθώς και να της καταβληθούν τα ποσά: (α) € 989 χιλ. ως αποζημίωση για θετικές ζημιές που οφείλονται στην παράταση της περιόδου εργασιών, (β) € 697 χιλ. ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά την ως άνω περίοδο, (γ) € 325 χιλ. ως αποζημίωση για το κόστος διενέργειας πρόσθετων δοκιμών ελέγχου της ΜΕΑ Ηπείρου, (δ) € 817 χιλ. ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου, (ε) € 1.048 χιλ. ως αποζημίωση για την απώλεια εσόδων κατά το δεύτερο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου.
- Την 17/07/2019, η Εταιρεία αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είχε εκδώσει και είχαν καλυφθεί από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Κοινού Ενδοομιλικού Ομολογιακού Δανείου έως € 60.000 χιλ., σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»). Στο πλαίσιο της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε από την Εταιρεία στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ την Τετάρτη 17 Ιουλίου 2019:

α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι € 1.000 ανά ομολογία,

β) οι μέχρι την 17 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, το μικτό ποσό των οφειλόμενων τόκων για την 4η Περίοδο Εκτοκισμού (17/1/2019-17/7/2019) ανήλθε στο ποσό των 1.432,5 χιλ., και

γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι € 10 μικτό ποσό ανά ομολογία.

Την 17/07/2019, η Εταιρεία κατέθεσε ποσό € 1.301 χιλ. στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ ως ποσό προοριζόμενο για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, για την κάλυψη ταμειακών αναγκών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, καθώς την 30/06/2019 η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ παρουσίαζε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης.

- Την 22/07/2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ σε συνέχεια της από 7 Ιουνίου 2019 ανακοίνωσής της προχώρησε σε προπληρωμή του συνόλου της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 60.000 χιλ. και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»). Στο πλαίσιο αυτό, η 17/07/2019, ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης στο ΧΑ των ως άνω ομολογιών. Κατά την προπληρωμή και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε την Δευτέρα 22 Ιουλίου 2019:

ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι €1.000 ανά ομολογία,
β) οι μέχρι την 22 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, το μικτό ποσό των οφειλόμενων τόκων για την 4η Περίοδο Εκτοκισμού (21/1/2019-22/7/2019) ανήλθε στο ποσό των 1.167,8 χιλ. ευρώ, και
γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι €10 μικτό ποσό ανά ομολογία.

- Τον Ιούλιο του 2019, επετεύχθη μείωση οφειλόμενου κεφαλαίου «haircut» 5% επί του αναπόσβεστου υπολοίπου € 6.213 χιλ. των δανείων της θυγατρικής εταιρείας EOLOS POLSKA sp.z.o.o.. Η αποπληρωμή του υπολοίπου του δανείου διενεργήθηκε την 02/08/2019.
- Την 01/08/2019, ο Όμιλος έλαβε επιστολή από την Unicredit Bulbank, σύμφωνα με την οποία, η τράπεζα συναινεί ότι η μη τήρηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που προβλέπονται από τις δανειακές συμβάσεις των θυγατρικών εταιρειών της Βουλγαρίας, δεν θα αποτελέσει γεγονός καταγγελίας των δανείων αλλά ενεργοποιεί, απλά, υποχρεωτική προπληρωμή (cash sweep). Οι εταιρείες στη Βουλγαρία είναι συμμορφωμένες με τις συμβατικές τους υποχρεώσεις ως προς τους όρους των δανειακών συμβάσεων.
- Εντός του Ιουλίου 2019, ο Όμιλος προέβη σε εκταμίευση συνολικού ποσού € 112.000 χιλ. από συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων (αλληλόχρεοι λογαριασμοί) για την κάλυψη λειτουργικών ταμειακών αναγκών ή / και την υλοποίηση επενδυτικών δαπανών.

29. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στις 28/08/2019.

Οι Οικονομικοί Διευθυντές				
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Operation	Finance	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Γεώργιος Περιστέρης	Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης	Εμμανουήλ Φαφαλιός	Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Αρτάν Τζανάρι
Α.Δ.Τ. ΑΒ 560298	Α.Δ.Τ. ΑΒ 986527	Α.Δ.Τ. ΑΚ 082011	Α.Δ.Τ. ΑΚ 127469	Α.Α. ΟΕΕ 064937 Α' τάξης