

**ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ**

Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2, 115 26 Αθήνα

ΑΡ. ΓΕΜΗ 140274801000

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2019

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
II. Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
III. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	12
V. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	17
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	17
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	17
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	21
4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ	22
5. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	22
6. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23
7. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	23
8. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	24
9. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	24
10. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	24
11. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	25
12. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	25
13. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	25
14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	26
15. ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	26
16. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	27
VI. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	29

Ι. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Οι:

1. Βασίλειος Δεληκατερίνης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
2. Αριστοτέλης Σπηλιώτης, Διευθύνων Σύμβουλος,
3. Δήμητρα Χατζηαρσενίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι κάτωθι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου 4548/2018 και του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία»), κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- A. οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (η Εταιρεία) για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 30η Ιουνίου 2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού και την καθαρή θέση της 30/06/2019 και τα αποτελέσματα της περιόδου του πρώτου εξαμήνου του 2019 της Εταιρείας, σύμφωνα με τις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007, και
- B. η Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Βασίλειος Δεληκατερίνης

Αριστοτέλης Σπηλιώτης

Δήμητρα Χατζηαρσενίου

II. Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ, της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης 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 ουσιαδώς 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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη 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 χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. .30821



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

III. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 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 νόμου 4548/2018 και του άρθρου 5 του Ν.3556/2007.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Εισαγωγή

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 14.10.2016 με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ».

Πρόκειται στην ουσία για ένα χρηματικό κεφάλαιο που προορίζεται να διατεθεί για την υλοποίηση επιλεγμένων επενδύσεων που έχει ή θα υποδείξει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, αποκλειστική μέτοχος της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, υποστηρίζεται λειτουργικά από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, την διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών.

Εάν η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε επίπεδο διοίκησης και λειτουργίας ή δεν είναι σε θέση να εκπληρώνει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς την Εταιρεία, αυτό ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας.

Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς (Α' Εξάμηνο 2019)

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

Σημαντική βελτίωση καταγράφηκε το πρώτο εξάμηνο του 2019, ως προς τη μείωση του κόστους νέου δανεισμού του Ελληνικού Δημοσίου που διαμορφώθηκε σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Οι χρηματοπιστωτικές 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 μεγέθυνσής της και άνοδο της ευημερίας των νοικοκυριών. Αυτές εστιάζονται κυρίως στη μείωση της φορολογικής επιβάρυνσης και βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος.

Μέχρι και σήμερα, το προϊόν διάθεσης του ομολόγου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ έχει αξιοποιηθεί για την υλοποίηση δύο (2) αιολικών πάρκων στις Περιφέρειες Κεντρικής και Δυτικής Μακεδονίας, την κατασκευή ενός (1) αιολικού πάρκου στην Πολιτεία Τέξας Η.Π.Α. και την κατασκευή έργου «Εγκατάστασης Επεξεργασίας Αστικών Στερεών Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου» ενώ δεν έχει ξεκινήσει ακόμα η κατασκευή του έργου «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου».

Σημαντικά Γεγονότα κατά το πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

Την 10/05/2019 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας εξέλεξε νέα Επιτροπή Ελέγχου, αποτελούμενη από τους κ.κ. Νικόλαο Καλαμαρά, ο οποίος δεν είναι μέλος του ΔΣ και πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας στη θέση του Προέδρου της Επιτροπής, Γεώργιο Μέργο, ανεξάρτητο μη

εκτελεστικό μέλος και Χατζηαρσενίου Δήμητρα, Αντιπρόεδρο του ΔΣ και εκτελεστικό μέλος, ως μέλη της Επιτροπής.

Επίσης στις 5 Ιουνίου 2019, στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της μητρικής Εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, ανακοινώθηκε ότι η Εταιρεία μελετά την έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου, ύψους € 120 εκατ. έως € 150 εκατ., για την άντληση ρευστότητας που θα συμβάλλει στην υλοποίηση του Επενδυτικού Προγράμματος.

Στις 7 Ιουνίου 2019, η Εταιρεία ανακοίνωσε 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 €60.000 χιλ. και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»).

Σημαντικά Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Την 17/07/2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είχε εκδώσει και είχαν καλυφθεί από την Εταιρεία, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού 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 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) ανέρχεται στο ποσό των € 1.432.470,74 , 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 ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ κατέθεσε ποσό € 1.301 χιλ. στην Εταιρεία ως ποσό προοριζόμενο για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, για την κάλυψη ταμειακών αναγκών της Εταιρείας καθώς την 30/06/2019 η εταιρεία παρουσίαζε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης.

Την 22/07/2019, η Εταιρεία σε συνέχεια της από 7 Ιουνίου 2019 ανακοίνωσής της προχώρησε σε προπληρωμή του συνόλου της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είχε 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 της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε την Δευτέρα 22 Ιουλίου 2019:

- 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) ανέρχεται στο ποσό των € 1.167.833,33 και
- γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι €10 μικτό ποσό ανά ομολογία.

Προοπτικές, κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το β' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

Η Εταιρεία στηρίζεται λειτουργικά από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, τη διοίκηση και τη λειτουργία της Εταιρείας και εν γένει, ασκεί έλεγχο επί αυτών. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, οι βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται άμεσα με αυτούς του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εφεξής «Όμιλος»).

Αναλυτική αναφορά των κινδύνων και αβεβαιοτήτων παρέχεται στην Ενότητα Ε της Εξαμηνιαίας έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τέρνα Ενεργειακή.

Οι προοπτικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για το δεύτερο εξάμηνο του έτους διαγράφονται θετικές, καθώς 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.

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 στη 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. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου στην Ελλάδα και να δυσχεράνει, μεταξύ άλλων, τους όρους χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του, καθώς και τις συναλλαγές με τους προμηθευτικούς οίκους του εισαγόμενου εξοπλισμού. Τα ανωτέρω ενδεχόμενα, εφόσον επαληθευθούν, είναι πιθανό να επηρεάσουν προσωρινά την αποδοτικότητα της εγχώριας δραστηριότητας της εταιρείας.

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 τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας της στην ελληνική επικράτεια, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. 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.

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 υποχρεώσεών 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 ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ όσο και για τις υπόλοιπες ελληνικές εταιρίες του Ομίλου, είναι περιορισμένος.

Ο Όμιλος, αναφορικά με τη δραστηριότητά του στους τομείς της ενέργειας, παραμένει εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, χωρίς αυτό να επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων του, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω παραγόντων.

Κατά το χρονικό διάστημα που μεσολάβησε από τη λήξη του πρώτου εξαμήνου 2019 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων δεν έχει προκύψει καμία σημαντική ζημία, ούτε προέκυψε πιθανότητα για τέτοια ζημία.

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)

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό της, καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και της χρηματοοικονομικής της θέσης. 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 της Εταιρείας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

EBIT (Earnings Before Interest & Taxes) – Κέρδη προ τόκων και φόρων: είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την λειτουργική της απόδοση. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κέρδη /(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος, +/- Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

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 της Εταιρείας. 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 της Εταιρείας αξιολογεί την αποδοτικότητα της και ορίζεται ως Καθαρά Έσοδα από τόκους/ Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα. Ο συγκεκριμένος δείκτης υπολογίστηκε για πρώτη φορά στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της 30/6/2019 και θα υπολογίζεται εφεξής με το συγκεκριμένο τρόπο.

«Καθαρό χρέος /(Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την ταμειακή θέση της 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 της Εταιρείας. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων και τις Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	30.6.2018
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	2.019	1.432
Αποτελέσματα μετά φόρου	(173)	110
Φόρος εισοδήματος	(443)	45
Κέρδη προ τόκων και φόρων (EBIT)	270	65
Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	270	65

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	30.6.2018
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	2.019	1.432
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.604)	(1.269)
Καθαρά έσοδα από τόκους	(585)	163
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	(28,99%)	11,41%

*Σημειώσεις:

Για σκοπούς καλύτερης κατανόησης της φύσης των αποτελεσμάτων, η Εταιρεία από την 31/12/2018 και εφεξής τροποποίησε την παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων όπως αναλυτικά γνωστοποιείται στην σημείωση 15. Οι αλλαγές αφορούν μόνον στις περιγραφές των παρουσιαζόμενων κονδυλίων.

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	31.12.2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	59.139
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	61.608	1.033
Μείον:		
Χρηματικά Διαθέσιμα	(125)	(87)
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)	61.483	60.085

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	31.12.2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	59.139
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	61.608	1.033
Δανειακές Υποχρεώσεις	61.608	60.172
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	109	283
Δανειακές Υποχρεώσεις	61.608	60.173
Μερικό σύνολο	61.717	60.456
<u>Μείον:</u>		
Χρηματικά διαθέσιμα	125	87
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	61.593	60.368
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	100%	100%

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία από την έναρξη της έως και σήμερα δεν έχει προβεί σε απόκτηση ίδιων μετοχών.

Διαχείριση Προσωπικού

Η Εταιρεία απασχόλησε ένα άτομο τόσο κατά την κλειόμενη περίοδο όσο και κατά την προηγούμενη χρήση. Στην Εταιρεία εφαρμόζονται πολιτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού ίδιες με τις πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει. 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 κτλ.

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 την Εταιρεία που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στην σημείωση 14 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα για την περίοδο που λήγει 30/06/2019 είναι οι εξής:

	ΧΡΗΜ/ΚΑ ΕΣΟΔΑ	ΧΡΗΜ/ΚΑ ΕΞΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2.018.712	-	60.628.770	-

Επί των ανωτέρω συναλλαγών παρατίθενται οι ακόλουθες διευκρινίσεις:

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ύψους 2.018.712 ευρώ αφορούν έσοδα από τόκους. Απαιτήσεις της Εταιρείας ύψους 60.628.770 ευρώ από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αφορούν ομολογιακά δάνεια (κεφάλαιο και τόκους).

Εντός της περιόδου 01/01 – 30/06/2019 δεν δόθηκαν παροχές σε διευθυντικά στελέχη.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Ο Πρόεδρος ΔΣ

Βασίλειος Δεληκατερίνης

**IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019
(1 Ιανουαρίου - 30 Ιουνίου 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 Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ την 28^η Αύγουστου 2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.ternaenergy-finance.gr, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη κυκλοφορούν ενεργητικό

Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5	-	58.745
Μακροπρόθεσμες Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		330	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		330	58.745

Κυκλοφορούν ενεργητικό

Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	6	60.780	1.322
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		643	425
Χρηματικά διαθέσιμα	7	125	87
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		61.548	1.834

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

		61.878	60.579
--	--	---------------	---------------

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο	8	50	50
Αποθεματικά		(1)	(1)
Αποτελέσματα εις νέον		60	234
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων	-	109	283

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμα δάνεια	9	-	59.139
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		5	5
Μακροπρόθεσμες Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		-	114
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		5	59.258

Βράχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	9	61.608	1.033
Προμηθευτές		74	-
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		81	5
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		61.763	1.038

Σύνολο υποχρεώσεων

		61.768	60.295
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		61.878	60.579

Σημειώσεις:

Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, καθώς δεν προκύπτει επίδραση από την υιοθέτηση του (Σημείωση 2.5.1)

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2019

<i>(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)</i>	<i>Σημ.</i>	<i>01.01 - 30.6.2019</i>	<i>01.01 - 30.6.2018</i>
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	10	2.019	1.432
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	11	(2.604)	(1.269)
Καθαρά έσοδα από τόκους		(585)	163
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(8)	(3)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(14)	(1)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		(9)	(4)
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως		(616)	154
Αποτελέσματα προ φόρου		(616)	154
Φόρος εισοδήματος		443	(45)
Αποτελέσματα μετά φόρου		(173)	110
Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες μετά από φόρο εισοδήματος		(173)	110
Συνολικά έσοδα μετά από φόρο εισοδήματος		(173)	110

***Σημειώσεις:**

Για σκοπούς καλύτερης κατανόησης της φύσης των αποτελεσμάτων, η Εταιρεία από την 31/12/2018 και εφεξής τροποποίησε την παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων όπως αναλυτικά γνωστοποιείται στην σημείωση 15. Οι αλλαγές αφορούν μόνον στις περιγραφές των παρουσιαζόμενων κονδυλίων.

Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 καθώς δεν προκύπτει επίδραση από την υιοθέτηση τους (Σημείωση 2.5.1)

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

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

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 30.6.2019	01.01 - 30.6.2018 *
Κέρδη περιόδου προ φόρων		(616)	154
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες			
Τόκοι και συναφή έσοδα	10	(2.019)	(1.432)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	11	2.604	1.269
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		(31)	(9)
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		(151)	-
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		1.456	1.401
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές		74	4
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		76	2
Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων	9	(1.168)	(1.187)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(218)	(210)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		38	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων από δραστηριότητες		38	0
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		87	78
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου		125	78

Σημειώσεις:

* Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 καθώς δεν προκύπτει επίδραση από την υιοθέτηση τους (Σημείωση 2.5.1)

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

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

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικ ά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
1η Ιανουαρίου 2018	50	-	-	51	101
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15	-	-	-	-	-
1η Ιανουαρίου 2018, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	50	-	-	51	101
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	110	110
Λοιπές συνολικές ζημίες χρήσης (μετά από φόρους)	-	-	-	110	110
30η Ιουνίου 2018	50	-	-	160	210
1η Ιανουαρίου 2019	50	-	(1)	234	283
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή προτύπου ΔΠΧΑ 16	-	-	-	-	-
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	50	-	(1)	234	283
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	(173)	(173)
30η Ιουνίου 2019	50	-	(1)	61	110

* Η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 καθώς δεν προκύπτει επίδραση από την υιοθέτηση τους (Σημείωση 2.5.1). Επίσης, η Εταιρεία δεν προχώρησε στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 καθώς δεν είχε προκύψει επίδραση.

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

V. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία») συστάθηκε με την υπαρ.19.634/14.10.2016 Συμβολαιογραφική Πράξη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) του Εμπορικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΕΒΕΑ) στις 14/10/2016 με αριθμό ΓΕΜΗ 140274801000. Έχει έδρα την Αθήνα, οδός Λ. Κηφισίας 124 & Ιατρίδου 2 και η διάρκεια της είναι 110 έτη. Στην εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η επένδυση και χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών και επιχειρήσεων, η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση από τρίτους των συνδεδεμένων με την Εταιρεία εταιρειών και επιχειρήσεων για την άντληση κεφαλαίων από αυτές, η παροχή υπηρεσιών και συμβουλών σε συνδεδεμένες με την Εταιρεία εταιρείες και επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου και εν γένει τη χρηματοδότησή τους και γενικά, η διεξαγωγή κάθε εργασίας, έργου, υπηρεσίας και γενικώς δραστηριότητας ή οποιαδήποτε άλλη πράξη η οποία είναι συναφής με τους ανωτέρω σκοπούς της Εταιρείας ή εν γένει πραγματοποιείται στο πλαίσιο της επίτευξης όλων ή μερικών από αυτούς.

Οι συνημμένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28/08/2019.

Οι συνημμένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και της οποίας το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία την 30/06/2019 ανέρχεται σε 100%.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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 Διερμηνειών 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».

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 2.5, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συνέχιση δραστηριότητας

Η Εταιρεία, υποστηρίζεται λειτουργικά από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία επηρεάζει σε απόλυτο βαθμό τις αποφάσεις, την διοίκηση και την λειτουργία της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο επί αυτών. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως “Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα” (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες συνοπτικές εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 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 χρήσης 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 Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.5 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

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 2.5.1 και 2.5.2). 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.

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2019 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.

Η Εταιρεία εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου και προέκυψε ότι δεν υπάρχει καμία επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της, καθώς και δεν έχει συνάψει συμβάσεις μίσθωσης με αντισυμβαλλόμενα μέρη.

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 εταιρικές 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 εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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 εταιρικές 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 εταιρικές 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 εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

2.5.2 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.

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. Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία 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 ανασφάλισης 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 ανασφάλισης που κατέχει. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 της Εταιρείας, 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. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας), και 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 της Εταιρείας νοείται ο Διευθύνων Σύμβουλος. Η οικονομική οντότητα παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια. Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμιακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ενώ δεν απαιτούνται τροποποιήσεις στους πρότερους εντοπισθέντες λειτουργικούς τομείς όπως αυτοί παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μόνο έναν λειτουργικό τομέα προς αναφορά, ενώ δεν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς που θα ενοποιούντο στην κατηγορία των λοιπών τομέων. Πιο συγκεκριμένα, ο μοναδικός τομέας που δραστηριοποιείται η εταιρεία είναι ο τομέας των Επενδύσεων και Χρηματοδοτήσεων στην Ελλάδα και συνεπώς το σύνολο των ποσών της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος αφορούν αποκλειστικά τη δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα αυτόν.

5. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από μακροπρόθεσμα διεταιρικά δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	58.745
Σύνολο	-	58.745

Δυνάμει της από 28/06/2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αποφασίστηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου του ν.3156/2003 ύψους έως € 60 εκατ. διαιρούμενου σε 6.000.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας € 10 η κάθε μία και τιμής έκδοσης στο άρτιο. Η μητρική Εταιρεία και εγγυήτρια του ΚΟΔ της Εταιρείας (βλ. Σημείωση 9), σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, θα χρησιμοποιήσει το Ενδοομιλικό Δάνειο κατά τον τρόπο που περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας. Ο τόκος είχε οριστεί με βάση ετήσιο επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο του ΚΟΔ, πλέον περιθωρίου 1%, επί του ανεξόφλητου ονομαστικού κεφαλαίου κάθε ομολογίας από την ημερομηνία έκδοσης της ομολογίας. Η λήξη του Ενδοομιλικού Δανείου είχε οριστεί 5 εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη του ΚΟΔ. Τέλος, προβλέπονταν ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ έχει δικαίωμα προπληρωμής οποιουδήποτε ποσού ανεξόφλητου κεφαλαίου εκ των ομολογιών του Ενδοομιλικού Δανείου, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, μετά από έγγραφη δήλωση προς τους Ομολογιούχους του Ομολογιακού Δανείου.

Σημειώνεται ότι κατά την 30/06/2019, η επένδυση της Εταιρείας στις ομολογίες του ως άνω Δανείου (ενδοομιλικό δάνειο εκδόσεως της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ), κεφαλαίου πλέον δεδουλευμένων τόκων, αναπόσβεστου ποσού € 60.629 χιλ., αναταξινομήθηκε από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 6). Η εν λόγω αναταξινόμηση στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πραγματοποιήθηκε συνεπεία της από 07/06/2019 ανακοίνωσης της Εταιρείας, 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»).

Τα έσοδα από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 ανήλθαν σε € 1.297 χιλ. και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

6. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις κατά την 30/06/2019 και την 31/12/2018 αναλύεται ως εξής:

Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	30.6.2019	31.12.2018
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από μακροπρόθεσμα διεταιρικά δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις	60.629	1.322
Προκαταβληθέντα έξοδα και λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού	151	-
Σύνολο	60.780	1.322

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30/06/2019, ποσό € 60.629 χιλ. (κεφάλαιο και δεδουλευμένοι τόκοι) ταξινομήθηκε στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις, συνεπεία της από 07/06/2019 ανακοίνωσης της Εταιρείας, σχετικά με την απόφασή της να προπληρώσει το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω του Προγράμματος ΚΟΔ (β. Σημείωση 5).

Η είσπραξη του ως άνω Ενδοομιλικού Δανείου πραγματοποιήθηκε την 17/07/2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

7. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	31.12.2018
Καταθέσεις Όψεως	125	87
Σύνολο	125	87

8. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» συστάθηκε με την υπαρ.19.634/14.10.2016 Συμβολαιογραφική Πράξη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) του Εμπορικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΕΒΕΑ) στις 14/10/2016 με αριθμό ΓΕΜΗ 140274801000. Στην Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 50.000 κατανεμημένο σε 50.000 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 ευρώ η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο.

9. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Η συνοπτική κίνηση του δανεισμού της Εταιρείας για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 και για τη χρήση 2018, είχε ως ακολούθως:

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης την 01.01	60.173	59.966
Τόκοι στα αποτελέσματα	2.603	2.561
Πληρωμές τόκων	(1.168)	(2.355)
Υπόλοιπο λήξης	61.608	60.173

Σημειώνεται ότι κατά την 30/06/2019, το ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας, αναπόσβεστου ποσού € 61.608 χιλ., αναταξινομήθηκε από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 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 αποπληρωμή ποσού € 61.767.833 πραγματοποιήθηκε την 22/07/2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Τα έξοδα από τόκους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2019 ανήλθαν σε € 1.268 και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Προς εξασφάλιση του δανείου της Εταιρείας είχε δοθεί εταιρική εγγύηση από την μητρική εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

10. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2019 αφορούν στα έσοδα από τόκους από το Ενδοομιλικό δάνειο που χορηγήθηκε στη μητρική εταιρεία και το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις» (βλ. Σημειώσεις 5 και 6).

Σε συνέχεια της εξάσκησης του δικαιώματος της πρόωρης αποπληρωμής του Ενδοομιλικού Δανείου από τη μητρική εταιρεία, η Εταιρεία προχώρησε την 30/06/2019 σε αναθεώρηση των υπολειπόμενων εισροών της επένδυσης της, προεξοφλώντας τις ροές αυτές με το αρχικώς προσδιορισμένο πραγματικό επιτόκιο, συνεπεία της οποίας προέκυψε χρηματοοικονομικό έσοδο ποσού € 586 χιλ. που αναγνωρίστηκε σε σχέση με την αναπόσβεστη αξία που παρουσίαζε η επένδυση την 30/06/2019.

11. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	30.6.2019	30.6.2018
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	(1.268)	(1.269)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1.336)	-
Σύνολο	(2.604)	(1.269)

Σε συνέχεια της εξάσκησης του δικαιώματος της πρόωρης αποπληρωμής του ΚΟΔ, 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 προέκυψε χρηματοοικονομικό κόστος ποσού € 1.335 χιλ. που προέκυψε σε σχέση με την αναπόσβεστη αξία που παρούσαζε η δανειακή υποχρέωση την 30/06/2019.

12. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (2016 έως και 2018). Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, και θεωρεί τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης:

Για τη χρήση 2017 η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με το άρθρο 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. 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. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Για τη χρήση 2018, ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30/06/2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής σε προαιρετική βάση.

13. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01/01-30/06/2019 και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018, υπολογίστηκαν διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αποδίδονται στους μετόχους με το σταθμισμένο μέσο αριθμό μετοχών, ως εξής:

	30.06.2019	30.06.2018
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) αποδοτέα στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας (σε χιλ. €)	(173)	110
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	50.000	50.000
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(3,46391)	2,19002

Δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή.

14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» η οποία κατέχει το 100,00%, του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2019.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση 2019 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα. Όπως έχει αναφερθεί και στις Σημειώσεις 5, 6 και 10 ανωτέρω οι πωλήσεις /έσοδα της Εταιρείας αφορούν στους τόκους από το Ομολογιακό Δάνειο που χορηγήθηκε στη μητρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Οι δε απαιτήσεις αφορούν στον εν λόγω Ομολογιακό Δάνειο

30-Ιουνίου-2019				
	Αγορές/Εξοδα	Πωλήσεις/Εσοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Μητρική	-	2.019	60.629	-
Σύνολο	-	2.019	60.629	-
30-Ιουνίου-2018				
	Αγορές/Εξοδα	Πωλήσεις/Εσοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Μητρική	-	1.432	60.043	-
Σύνολο	-	1.432	60.043	-

15. ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Κατά την 31/12/2018, για σκοπούς καλύτερης κατανόησης της φύσης των αποτελεσμάτων της Εταιρείας από τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων αποφασίσθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρείας η αλλαγή του τρόπου παρουσίασης της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων. Η παρουσίαση αφορά μόνον στις περιγραφές των παρουσιαζόμενων κονδυλίων.

Κατωτέρω παρατίθεται συγκριτικός πίνακας με τις εν λόγω αλλαγές.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων όπως είχε δημοσιευθεί	01.01 – 30.06.2018	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (αναδιατύπωση περιγραφών κονδυλίων)
Καθαρές πωλήσεις	1.432	Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα
Κόστος πωλήσεων	(1.269)	Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα
Μικτό Κέρδος	163	Καθαρά έσοδα από τόκους
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(3)	Λοιπά λειτουργικά έξοδα
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(1)	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(4)	Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	154	Αποτελέσματα εκμετάλλευσης
Αποτελέσματα προ φόρου	154	Αποτελέσματα προ φόρου
Φόρος εισοδήματος	(45)	Φόρος εισοδήματος
Αποτελέσματα μετά φόρου	110	Αποτελέσματα μετά φόρου
Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες μετά από φόρο εισοδήματος	110	Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες μετά από φόρο εισοδήματος
Συνολικά έσοδα μετά από φόρο εισοδήματος	110	Συνολικά έσοδα μετά από φόρο εισοδήματος

16. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Την 17/07/2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και έχουν καλυφθεί από την Εταιρεία, δυνάμει του από 12/07/2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού 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 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) ανέρχεται στο ποσό των € 1.432.470,74, 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 ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ κατέθεσε ποσό € 1.301 χιλ. στην Εταιρεία ως ποσό προοριζόμενο για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, για την κάλυψη ταμειακών αναγκών της Εταιρείας καθώς την 30/06/2019 η εταιρεία παρουσίαζε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης.

Την 22/07/2019, η Εταιρεία 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 της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε την Δευτέρα 22 Ιουλίου 2019:

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) ανέρχεται στο ποσό των € 1.167.833,33, και

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Οι Οικονομικοί Διευθυντές

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Operation	Finance	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Βασίλειος Δεληκατερίνης	Δήμητρα Χατζηαρσενίου	Εμμανουήλ Φαφαλιός	Αριστοτέλης Σπηλιώτης	Αρτάν Τζανάρι
		Α.Δ.Τ. ΑΚ 082011	Α.Δ.Τ. ΑΚ 127469	Α.Α. ΟΕΕ 064937 Α' τάξης

VI. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

**ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ
ΑΡ. ΓΕΜΗ 140274801000**

**Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου της
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ με την εγγύηση
της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
για την περίοδο 21.07.2017 έως 30.06.2019**

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.»), γνωστοποιείται ότι, από την 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 ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότρια») και την από 12.07.2017 απόφαση έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από την Ε.Κ., αντλήθηκε συνολικά ποσό ευρώ εξήντα εκατομμυρίων (€60.000 χιλ.), ήτοι μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση καλύφθηκε πλήρως. Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εγγυήτρια») ευθύνεται για την ως άνω έκδοση έναντι των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.3.14 «Φύση και Αντικείμενο της Εγγύησης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017.

Η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 21.07.2017. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες εξήντα χιλιάδες (60 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 05.07.2017 έγκριση εισαγωγής της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 3.85 % και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι πέντε (5) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της διάρκειας των πέντε (5) ετών. Μετά την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, η Εταιρεία, μετά από έγγραφη δήλωση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την προβλεπόμενη ημερομηνία προπληρωμής, δύναται να προπληρώσει μέρος ή το σύνολο της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας των Ομολογιών. Στην περίπτωση που η προβλεπόμενη ημερομηνία προπληρωμής είναι στο διάστημα μεταξύ δεύτερου (2) και τρίτου (3) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, θα καταβάλλεται επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με το 1% της ονομαστικής αξίας που προπληρώνεται.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ευρώ 60.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων με ημερομηνία έκδοσης 06.07.2017, τα αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους € 60.000 χιλ. θα επενδυθούν από την Εκδότρια

στην Εγγυήτρια μέσω Ενδοομιλικού Δανείου. Η Εγγυήτρια 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 Εκδότρια κατά ποσό € 58.745 χιλ. και έτσι αντίστοιχο ποσό εκ των προσόδων του ΚΟΔ μεταφέρθηκε 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 στην ενότητα 4.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **€ 58.744,6 χιλ.**, ήτοι ποσό € 60.000 χιλ. που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον ποσό €1.255,4 χιλ. το οποίο αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στο Ενημερωτικό Δελτίο, διατέθηκε μέχρι την 30.06.2019 ως ακολούθως:

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 60.000.000 (ποσά σε χιλ. €)								
Τομέας Επένδυσης	Περίοδος	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου	Διατεθέν κεφάλαιο κατά τη χρήση 2017	Διατεθέν κεφάλαιο κατά τη χρήση 2018	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2019 έως και 30.06.2019	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2019	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2019	Σημ.
Κατασκευή δύο (2) αιολικών πάρκων στις Περιφέρειες Κεντρικής & Δυτικής Μακεδονίας	2017-2018	40.000,0	21.537,0	-	-	21.537,0	-	(1)
Κατασκευή ενός (1) αιολικού πάρκου στην Πολιτεία Τέξας, Η.Π.Α	2017-2018		-	18.463,0	-	18.463,0	-	(2)
Έργο "Εγκατάσταση Επεξεργασίας Αστικών Στερεών Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου	2017-2019	18.744,6	6.039,0	-	-	6.039,0		(3)
Έργο "Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου μέσω ΣΔΙΤ"*	2017-2018		-	-	-		12.705,6	(4)
Σύνολο επενδύσεων		58.744,6	27.576,0	18.463,0	-	46.039,0	12.705,6	(5)
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ		1,255,4						
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων		60.000,0			-			

* Σύμφωνα με τους λόγους έκδοσης του ΚΟΔ και των προορισμό των κεφαλαίων, στην περίπτωση ματαίωσης του εν λόγω έργου, το ποσό που προορίζεται για αυτό θα διατεθεί για την κατασκευή τριών (3) αιολικών πάρκων στην Ελλάδα και στο Τέξας των ΗΠΑ.

Σημειώσεις

1. Τα δύο Αιολικά Πάρκα στις Περιφέρειες Κεντρικής & Δυτικής Μακεδονίας, έχουν ισχύ 36 MW και 8 MW αντίστοιχα, και η κατασκευή τους ολοκληρώθηκε εντός του πρώτου εξαμήνου του 2018. Το συνολικό κόστος κατασκευής των εν λόγω αιολικών πάρκων ανήλθε σε € 60.924,6 χιλ. Το ποσό των € 21.537,0 χιλ. επιμερίζεται κατά € 17.712,8 χιλ. σε καταβολές προς τον κύριο προμηθευτή Ανεμογεννητριών και το υπόλοιπο προς τον κατασκευαστή των Αιολικών Πάρκων. Οι καταβολές πραγματοποιήθηκαν από τις θυγατρικές εταιρείες ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ ΑΕ και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ μετά την εκταμίευση ενδοομιλικού δανείου ακολουθώντας το χρονοδιάγραμμα πληρωμών που απορρέει από τις σχετικές συμβάσεις, το οποίο καλύπτει και διάστημα πριν την έκδοση.
2. Το αιολικό πάρκο στην Πολιτεία Τέξας των Η.Π.Α. έχει ισχύ 158 MW. Η κατασκευή του είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρίτου τριμήνου του 2019. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου € 224 εκατ. Το ποσό των € 18.463,0 χιλ. κατεβλήθει από την Εγγυήτρια και μέσω παρεμβαλλόμενων θυγατρικών της προς την θυγατρική της εταιρεία ΤΕΡΝΑ DEN LLC μέσω αύξησης του εταιρικού κεφαλαίου, η οποία και πραγματοποίησε στη συνέχεια την εν λόγω επένδυση.
3. Το Έργο «Εγκατάσταση Επεξεργασίας Αστικών Στερέων Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου» αφορά στην κατασκευή Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ), η οποία επεξεργάζεται σύμμεικτα δημοτικά απορρίμματα και οργανικά υλικά από διαλογή στην πηγή (ΣΔΠ). Το συνολικό κόστος κατασκευής του έργου ανήλθε σε € 37.187,9 χιλ., το οποίο ολοκληρώθηκε και τέθηκε σε εμπορική λειτουργία στις 29.03.2019. Το ποσό των € 6.039,0 χιλ. κατεβλήθει από την Εγγυήτρια προς τη θυγατρική της εταιρεία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΣ μέσω ενδοομιλικού δανεισμού, η οποία και πραγματοποίησε στη συνέχεια την εν λόγω επένδυση.
4. Το αντικείμενο του έργου «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου μέσω ΣΔΙΤ» αφορά στη μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία υποδομών που θα χρησιμοποιηθούν για την ολοκληρωμένη διαχείριση απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου. Με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.1. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου της 12ης Ιουλίου 2017, το ποσό που αφορά στο εν λόγω έργο, θα έπρεπε να είχε διατεθεί μέχρι τη λήξη της χρήσης 2018. Το γεγονός της μη διάθεσης του ποσού των € 12.705,6 χιλ. εντός του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος, δεν οφείλεται σε υπαιτιότητα της Εταιρείας ή της Εγγυήτριας, αλλά σε καθυστερήσεις που προέκυψαν μετά την υπογραφή της από 14.06.2018 Σύμβασης Σύμπραξης. Οι εν λόγω καθυστερήσεις αναμένεται να διευθετηθούν από την Περιφέρεια Πελοποννήσου με την ολοκλήρωση όλων των νόμιμων διαδικασιών, προκειμένου να καταστεί δυνατή η αναγκαστική απαλλοτρίωση ακινήτων, ώστε η ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΑΕ (100% θυγατρική της Εγγυήτριας, η οποία συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 3689/2015 συμβ/κή Πράξη με έδρα την Τρίπολη και έχει ως καταστατικό σκοπό την κατασκευή και λειτουργία Μονάδων Μεταβατικής Διαχείρισης και Μονάδων ΟΣΔΑ της Περιφέρειας Πελοποννήσου) να μπορέσει να εγκατασταθεί νόμιμα στους υπό απαλλοτρίωση χώρους. Το ποσό των € 12.705,6 χιλ. κατεβλήθει την 27.12.2018 από την Εγγυήτρια προς την ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΑΕ μέσω ενδοομιλικού δανείου και κατά την 31.12.2018 παρέμενε στα ταμειακά διαθέσιμα της εν λόγω θυγατρικής.

Την 30.04.2019, το ως άνω ποσό επεστράφη στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και κατά την 30.06.2019 περιλαμβάνεται στα ταμειακά της διαθέσιμα.

5. Την 17.07.2019, η Εγγυήτρια αποπλήρωσε το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και έχουν καλυφθεί από την Εταιρεία, δυνάμει του από 12.07.2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 60.000 χιλ.. Περαιτέρω, την 22.07.2019, η Εταιρεία σε συνέχεια της από 07.06.2019 ανακοίνωσής της, προχώρησε στην 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»). Η 17.07.2019 ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των ως άνω ομολογιών της Εταιρείας. Μετά τα ως άνω γεγονότα που έλαβαν χώρα τον Ιούλιο του 2019, δεν νοείται πλέον αδιάθετο υπόλοιπο.

Αθήνα, 28/08/2019

Οι Οικονομικοί Διευθυντές

Ο Πρόεδρος του
Δ.Σ.

Η
Αντιπρόεδρος
του Δ.Σ.

Operation

Finance

Ο
Προϊστάμενος
Λογιστηρίου

Βασίλειος
Δεληκατερίνης

Δήμητρα
Χατζηαρσενίου

Εμμανουήλ
Φαφαλιός

Α.Δ.Τ. ΑΚ 082011

Αριστοτέλης
Σπηλιώτης

Α.Δ.Τ. ΑΚ
127469

Αρτάν Τζανάρι

Α.Α. ΟΕΕ
064937 Α' τάξης

Έκθεση Ευρημάτων από τη Διενέργεια Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της **ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ**

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (εφεξής «η Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου. Σύμφωνα με την ενότητα 4.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 12^η Ιουλίου 2017, τα αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως € 60 εκ. θα επενδυθούν από την Εταιρεία στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (εφεξής «η Εγγυήτρια») μέσω Ενδοομιλικού Δανείου, ήτοι η Εγγυήτρια θα εκδώσει ομολογιακό δάνειο του Ν.3156/2003, το οποίο θα καλύψει μερικώς ή ολικώς η Εταιρεία, δανείζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το ισόποσο των αντληθησόμενων κεφαλαίων στην Εγγυήτρια, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1.1 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 12^{ης} Ιουλίου 2017. Διενεργήσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζεται ως εξής:

1. Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 12^η Ιουλίου 2017. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τομέας Επένδυσης» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 12^{ης} Ιουλίου 2017.
2. Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της, έως και την 30^η Ιουνίου 2019.
3. Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών:

- i. Αναφορικά με τη διαδικασία (1) ανωτέρω, διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 12^η Ιουλίου 2017. Ειδικότερα, διαπιστώσαμε τη συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τομέας Επένδυσης» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Εγγυήτρια Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 12^{ης} Ιουλίου 2017.
- ii. Αναφορικά με τη διαδικασία (2) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ και των σχετιζόμενων με τις εν λόγω επενδύσεις θυγατρικών εταιρειών της, έως και την 30^η Ιουνίου 2019.
- iii. Αναφορικά με τη διαδικασία (3) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητα 4.1.1 του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη επιβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Εάν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή εάν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν προορίζεται και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία και η Εγγυήτρια για την ενδιάμεση εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστές Εκθέσεις Επισκόπησης με ημερομηνία 28 Αύγουστου 2019.

Αθήνα, 28 Αύγουστου 2019
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821