



**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**

## **ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**περιόδου**

**1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2018**

**Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές**  
**Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

|                                                                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....</b>                                                                                        | <b>3</b>  |
| <b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ .....</b>                                                                             | <b>4</b>  |
| <b>ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της Ανωνύμου Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» για την περίοδο 01/01/2018 – 30/06/2018 .....</b> | <b>6</b>  |
| <b>ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018.....</b>                                              | <b>16</b> |
| 1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....                                                                                                           | 25        |
| 2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ .....                                                           | 25        |
| 3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ .....                                                                                                                                   | 37        |
| 4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ.....                                                                                                                | 43        |
| 5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ .....                                                                                                            | 48        |
| 6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ .....                                                                                                           | 48        |
| 7. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....                                                                                                              | 49        |
| 8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ .....                                                                                         | 50        |
| 9. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....                                                                                                                            | 52        |
| 10. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....                                                                                                                             | 52        |
| 11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....                                                                                                               | 53        |
| 12. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ .....                                                                                                                                    | 56        |
| 13. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....                                                                                                               | 58        |
| 14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ .....                                                                                                                                   | 60        |
| 15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ .....                                                                                                                                | 60        |
| 16. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) .....                                                                                                                          | 61        |
| 17. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....                                                                                                                           | 62        |
| 18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....                                                                                                                            | 62        |
| 19. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....                                                                                                                 | 63        |
| 20. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ .....                                                                                                                   | 63        |
| 21. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ.....                                                                                                               | 63        |
| 22. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....                                                                      | 65        |
| 23. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....                                                                                                       | 65        |

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

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

Οι

1. Γεώργιος Περιστερής , Πρόεδρος του Δ.Σ.
2. Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης, Δ/νων Σύμβουλος
3. Γεώργιος Σπύρου, Εντεταλμένος Σύμβουλος

**ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ**

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

**α.** οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2018 έως την 30η Ιουνίου 2018, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου 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, 25 Σεπτεμβρίου 2018

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ο Δ/νων Σύμβουλος

Ο Εντεταλμένος  
Σύμβουλος

Γεώργιος  
Περιστερής

Εμμανουήλ  
Μαραγκουδάκης

Γεώργιος Σπύρου

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

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

### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών 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 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, καθώς 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 ενδιαμέση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2018  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Δήμητρα Παγώνη  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της Αωνύμου Εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» για την περίοδο 01/01/2018 – 30/06/2018**

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018, 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.

#### **Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς**

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 διαπιστώθηκε ότι η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της πορεία, προσαρμόστηκε στις συνθήκες δημοσιονομικής σταθερότητας και τον περασμένο Αύγουστο επέτυχε την έξοδό της από το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής και την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους Moody's και S&P. Τα γεγονότα αυτά οδήγησαν στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης των πολιτών, αλλά και των επενδυτών, με αποτέλεσμα την σταδιακή επιστροφή των ιδιωτικών καταθέσεων, την αύξηση του ενδιαφέροντος για την αγορά των ακινήτων και την ανάπτυξη σημαντικών κλάδων της ελληνικής οικονομίας όπως ο τουρισμός και λοιπές επιχειρηματικές δραστηριότητες εξαγωγικού χαρακτήρα.

Το ΑΕΠ εξακολούθησε να αυξάνει, το επενδυτικό ενδιαφέρον ξένων κεφαλαίων και επενδυτών για τοποθετήσεις στην Ελλάδα εντάθηκε, ενώ ενισχύθηκαν οι προσδοκίες για περαιτέρω διατήρηση της δημοσιονομικής σταθερότητας και λήψη μέτρων εφαρμογής των απαιτούμενων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, που θα διασφαλίσουν την διατηρησιμότητα της αναπτυξιακής πορείας της οικονομίας. Στο πλαίσιο αυτό της αναπτυξιακής προοπτικής οι επενδύσεις στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) θα διατηρήσουν πρωταγωνιστικό ρόλο, με την ΕΕ να έχει σχεδιάζει π.χ. την ενίσχυση της αιολικής ενέργειας με νέους στόχους υποκατάστασης των παραδοσιακών μορφών ενέργειας έως το τέλος του 2030 και την οδηγία προς τα κράτη – μέλη να θέσουν τους ποσοτικούς τους στόχους για την περίοδο 2018 – 2022.

Γενικότερα, ο κλάδος των ΑΠΕ και οι επιχειρηματικές δραστηριότητες που συνδέονται με την ενίσχυση της πράσινης οικονομίας και την προστασία του περιβάλλοντος συμβάλλουν αποτελεσματικά στην αειφόρο ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας, ενισχύουν σημαντικά το επενδυτικό ενδιαφέρον και διευρύνουν τις προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξής τους σε βάθος χρόνου. Το πλαίσιο αυτό δημιουργεί ευνοϊκές συνθήκες για την συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας της εταιρείας μας και την κατάκτηση ηγετικής θέσης σε όλες τις αγορές που επιλέγει να δραστηριοποιείται

Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ συνεχίζει να επενδύει στον κλάδο των ΑΠΕ και μέχρι το τέλος του Α' εξαμήνου του 2018 έχει εγκατεστημένη-αδειοδοτημένη ισχύ 986 MW στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και συγκεκριμένα: 561 MW στη Ελλάδα, 293 MW στις ΗΠΑ, 102 MW στην Πολωνία και 30 MW στην Βουλγαρία. Η εγκατεστημένη-αδειοδοτημένη ισχύς του Ομίλου προσέγγισε το ορόσημο του ενός (1) GW, και η Διοίκηση θα θέσει τους νέους μακροπρόθεσμους και βραχυπρόθεσμους επενδυτικούς στόχους σε σχέση με τον ευρύτερο επιχειρηματικό της σχεδιασμό.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Για το α' εξάμηνο του 2018 οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 138,7 εκ. έναντι € 139,6 εκ. το α' εξάμηνο του 2017, μειωμένες κατά 0,7%. Τα λειτουργικά κέρδη EBITDA ανέρχονται σε € 81,8 εκ. σε σύγκριση με € 68,1 εκ. το α' εξάμηνο του 2017, αυξημένα κατά 20,1%, λόγω της αύξησης της εγκατεστημένης ισχύος. Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε € 29,4 εκ., αυξημένα κατά 60,3% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2017. Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε € 18,4 εκ., αυξημένα κατά 78,9%.

Σχετικά με τα αποτελέσματα των επιμέρους κλάδων: Ο ενεργειακός κλάδος πραγματοποίησε πωλήσεις € 104,3 εκ., αυξημένες κατά 32,4% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2017, ενώ η λειτουργική κερδοφορία προ αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε € 75,3 εκ., σημειώνοντας αύξηση κατά 33,0% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην έναρξη λειτουργίας αιολικού πάρκου ισχύος 155,4 MW στο Τέξας των ΗΠΑ, τον Δεκέμβριο του 2017 και στην έναρξη λειτουργίας τριών αιολικών πάρκων ισχύος 51 MW, στο Δήμο Βέροιας της Περιφέρειας Κεντρικής Μακεδονίας, στο Δήμο Κοζάνης της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας και στο δήμο Τανάγρας της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδος, κατά το πρώτο εξάμηνο 2018.

Ο κλάδος εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας πραγματοποίησε έσοδα € 3,8 εκ., σημειώνοντας μείωση 25,7% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2017. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του κλάδου ανήλθαν σε € 0,0 εκ, έναντι € 0,4 εκ. το α' εξάμηνο του 2017.

Η κατασκευαστική δραστηριότητα της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τρίτους διαμορφώθηκε σε € 11,2 εκ. πωλήσεις, σημειώνοντας μείωση κατά 50,5% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2017. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του κλάδου διαμορφώθηκαν σε € 4,7 εκ. έναντι € 10,7 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στη σταδιακή μείωση του κατασκευαστικού αντικειμένου. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο εργασιών σε τρίτους στον τομέα αυτό στο τέλος του α' εξαμήνου του 2018 ανήλθε σε 10,2 εκ. ευρώ.

Τέλος, τα έσοδα από τον κλάδο των παραχωρήσεων ανήλθαν σε € 19,4 εκ. έναντι € 33,1 εκ. το α' εξάμηνο του 2017, σημειώνοντας μείωση 41,5% οφειλόμενη κυρίως στην ολοκλήρωση της κατασκευής και εγκατάστασης του Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου, εντός του τρίτου τριμήνου 2017. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) ανήλθαν σε € 1,8 εκ. έναντι οριακής λειτουργικής κερδοφορίας το α' εξάμηνο του 2017.

Η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου παραμένει ικανοποιητική, καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν σε € 247,7 εκ., ενώ οι τραπεζικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 763 εκ., με αποτέλεσμα η καθαρή δανειακή θέση (διαθέσιμα μείον τραπεζικές υποχρεώσεις) να διαμορφώνεται στο επίπεδο των € 515,3 εκ.. Σημειώνεται ότι στα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή, ύψους € 6,2 εκ., που αφορούν 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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Σημειώνεται ότι εντός του 2018, επεστράφησαν επιχορηγήσεις ποσού € 18,4 εκ. ευρώ.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε € 17,3 εκ. κατά το α' εξάμηνο του τρέχοντος έτους. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα της εταιρείας δημιουργεί τις προϋποθέσεις για σταθεροποίηση αυξημένης ροής εσόδων και κερδοφορίας σε μακροχρόνια βάση.

### **Β. Σημαντικά Γεγονότα κατά το πρώτο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης**

Κατά το Α' εξάμηνο του 2018 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

1. Στις 9 Φεβρουαρίου 2018 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και έλαβε τις κάτωθι αποφάσεις:

**α.** ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την έγκριση της από 20/11/2017 απόφασης του Δ.Σ. περί διακοπής των αγορών ιδίων μετοχών καθώς και για την ακύρωση όλων των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ήτοι 4.895.464 μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 1.468.639,20.

**β.** ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών Μετόχων, κατά το ποσό των € 2.850.000, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 9.500.000 κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμή διάθεσης € 4,35 ανά μετοχή, το δε ποσό των τριάντα οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 38.475.000) ευρώ να αχθεί σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

**γ.** ενέκρινε νέο πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι την συμπλήρωση του ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή αγοράς τριάντα λεπτά του ευρώ (0,30 €) και ανώτατη τιμή τριάντα ευρώ (30,00 €), η οποία θα πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών, ήτοι το αργότερο μέχρι και την 8η Φεβρουαρίου 2020, και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την λήψη των σχετικών αποφάσεων ως προς την έναρξη και λήξη του προγράμματος, τον καθορισμό της τιμής απόκτησης καθώς και την τήρηση όλων των σχετικών με την ως άνω έγκριση νόμιμων διατυπώσεων.

2. Στις 30 Μαρτίου η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 25.062.165,92 € με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,30 € σε 0,52 € και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 25.062.165,92 € με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,52 € σε 0,30 € και την επιστροφή του ποσού της μείωσης, 0,22 € ανά μετοχή, στους Μετόχους.
3. Υπογραφή Σύμβασης ΣΔΙΤ για το έργο Ολοκληρωμένης Διαχείρισης Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Στις 14 Ιουνίου 2018, υπογράφηκε η σύμβαση του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου», μεταξύ της Περιβαλλοντικής Πελοποννήσου Α.Ε., εταιρείας μέλος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και της Περιφέρειας Πελοποννήσου. Πρόκειται για το μεγαλύτερο έργο ΣΔΙΤ διαχείρισης απορριμμάτων στη χώρα, το οποίο υλοποιεί το μεγαλύτερο μέρος του ΠΕΣΔΑ Πελοποννήσου, ενώ λειτουργεί παράλληλα με τα τοπικά σχέδια ανακύκλωσης στην πηγή των Δήμων. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 168 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 66 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα, λύνοντας οριστικά το μείζον πρόβλημα των απορριμμάτων στην Πελοπόννησο. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας. Προβλέπεται, επίσης, η έναρξη μεταβατικής διαχείρισης απορριμμάτων στις εγκαταστάσεις της αναδόχου εταιρείας, από τον 10ο μήνα από την έναρξη ισχύος της σύμβασης.

4. Έναρξη εμπορικής λειτουργίας δύο Αιολικών Πάρκων (Βέρμιο) στη Μακεδονία, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 44,4 MW.

Έναρξη εμπορικής λειτουργίας των Αιολικών Πάρκων: «Ερεσού – Ύψωμα Φούρκα», στο Δήμο Βέροιας της Περιφέρειας Κεντρικής Μακεδονίας (πρώην Ν. Ημαθίας) συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 36 MW και «Λεύκες – Κερασιά» στο Δήμο Κοζάνης της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας (πρώην Ν. Κοζάνης) συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 8,4 MW.

5. Έναρξη εμπορικής λειτουργίας της επέκτασης Αιολικού Πάρκου στη Βοιωτία, εγκατεστημένης ισχύος 6,6 MW.

Έναρξη εμπορικής λειτουργίας της επέκτασης του Αιολικού Πάρκου «Ραχούλα - Πασχαλιές», στο Δήμο Τανάγρας της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδας, εγκατεστημένης ισχύος 6,6 MW.

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

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 30 Ιουνίου 2018 που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

### Δ. Προοπτικές, κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

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

α) ολοκληρώνεται η κατασκευή νέων έργων ΑΠΕ και διαχείρισης απορριμμάτων στην Ελλάδα και στις ΗΠΑ, ενώ β) 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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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. 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.

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. 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 2018, 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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

στ) Ο κατασκευαστικός κλάδος της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, τόσο όσον αφορά στον κύκλο εργασιών, όσο και στην κερδοφορία των επιμέρους έργων, λόγω αυξημένης μεταβλητότητας του ανεκτέλεστου υπολοίπου κατασκευαστικών συμβάσεων με τρίτους, που επηρεάζεται σημαντικά από την ταχύτητα ένταξης νέων έργων στο Πρόγραμμα Δημοσίων Έργων της χώρας.

Κατά το χρονικό διάστημα που πέρασε από τη λήξη του πρώτου εξαμήνου 2018 μέχρι σήμερα δεν έχει προκύψει καμία σημαντική ζημία ούτε προέκυψε πιθανότητα για τέτοια ζημία.

### **Ε. Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)**

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται δείκτες όπως:

«EBIT» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κέρδη /(ζημιές) προ φόρου εισοδήματος, +/- Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, +/- Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης, +/- Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες, +/- Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία», όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (Σημ.4).

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμιακή 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 (Σημ. 9 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων)) μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις (περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις»). όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (Σημ.4).

Το «EBITDA» ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης, μείον οι αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων», όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις. (Σημ. 4)

### **ΣΤ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς και η μητρική εταιρεία και οι θυγατρικές της μητρικής εταιρείας, επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά στελέχη της εταιρείας. Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα για την περίοδο που λήγει 30/06/2018 είναι οι εξής:

| <b>ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ</b>                          |                 |               |                 |                  |
|--------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|
|                                                        | <b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</b> | <b>ΑΓΟΡΕΣ</b> | <b>ΑΠΑΙΤΗΣΗ</b> | <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ</b> |
| <b>ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</b>                                      |                 |               |                 |                  |
| TERNΑ ENERGY OVERSEAS LTD                              | -               | -             | 79.274          | -                |
| HELLAS SMARTICKET A.E.                                 | 40.462          | -             | 59.014          | -                |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΕΙΩΝ Α.Ε.                | 193.941         | -             | 118.396         | -                |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.                             | 144.034         | 627.680       | 365.245         | 24.415.109       |
| ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.                       | 79.568          | 82.907        | 1.284.332       | 3.339.971        |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ Α.Ε.                            | 169.744         | 493.602       | 4.105.241       | 20.642.335       |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.                    | 750.534         | -             | 2.718.409       | 56               |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.                          | 137.500         | -             | 85.250          | 1.720.000        |
| Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧ. Ο.Ε.                   | -               | -             | 17.178          | -                |
| Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.                  | 5.261           | -             | 400.220         | -                |
| Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.                   | -               | -             | 32.973          | -                |
| Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.                   | 397             | -             | 57.408          | -                |
| Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε.                    | 941             | -             | 48.029          | -                |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε.                     | 387.468         | -             | 4.991.089       | -                |
| Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε.               | -               | -             | 22.415          | -                |
| Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε.                 | 1.106           | -             | 92.231          | -                |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.                            | 211.673         | -             | 4.439.552       | -                |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.                           | 2.635.019       | -             | 29.471.562      | 350              |
| Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΙΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Ο.Ε.             | -               | -             | 18.815          | -                |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.                    | 315.013         | -             | 4.472.599       | -                |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.                           | 68.959          | -             | 156.874         | -                |
| Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΑΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε.                        | -               | -             | 20.981          | -                |
| Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ Ο.Ε.                        | -               | -             | 14.808          | -                |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.                            | 189.277         | -             | 7.166.821       | -                |
| ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.                               | 152.057         | -             | 122.703         | 40               |
| EUROWIND A.E.                                          | 111.843         | 79.454        | 68.663          | 3.091.611        |
| ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                            | -               | -             | 1.811.040       | -                |
| Te VECTOR ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε.                   | -               | -             | 5.701           | -                |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.           | -               | -             | 12.846          | -                |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε. | -               | -             | 10.497          | -                |
| ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.                           | -               | -             | 29.405          | -                |
| ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.                         | 149.704         | -             | 458.500         | -                |
| ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                            | -               | -             | 49.314          | -                |
| ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                             | -               | -             | 12.706          | -                |
| ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                            | -               | -             | 12.036          | -                |
| ΦΙΛΩΤΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                | -               | -             | -               | -                |
| ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                 | -               | -             | 4.502           | -                |
| ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                           | -               | -             | 22.374          | -                |
| ΛΑΓΚΑΔΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                               | -               | -             | -               | -                |
| ΔΟΜΟΚΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                | -               | -             | -               | -                |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.                       | 1.515.404       | -             | 38.277.314      | 470.992          |
| ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.                         | -               | -             | 5.851           | -                |
| ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.                 | -               | -             | -               | -                |
| ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε.                           | 1.599.000       | -             | 1.974.950       | -                |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|                                         |            |           |           |            |
|-----------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|
| ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.           | 113.782    | -         | 887.185   | -          |
| ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.          | 209.134    | -         | 5.243.652 | -          |
| ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.              | 198.172    | -         | 4.349.413 | -          |
| ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.           | -          | -         | 1.598     | -          |
| ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.            | -          | -         | 1.519.484 | -          |
| ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.      | 18.070     | -         | 2.254.344 | -          |
| ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ                 | 11.389.731 | 1.600     | 6.391.307 | 4.964.973  |
| OPTIMUS ENERGY Α.Ε.                     | 120        | -         | -         | 40         |
| TETRA DOOEL SKOPJE                      | 617.406    | 675.148   | 185.172   | -          |
| PROENTRA D.O.O BEOGRAD                  | 664.404    | 704.527   | 664.404   | 813.970    |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ | -          | 1.432.471 | -         | 60.042.529 |

|                |        |         |        |           |
|----------------|--------|---------|--------|-----------|
| <b>ΜΗΤΡΙΚΗ</b> |        |         |        |           |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. | 20.877 | 120.729 | 69.228 | 9.564.090 |

|                                                                       |         |         |           |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|
| <b>ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ</b>                                         |         |         |           |         |
| ΤΕΡΝΑ Α.Ε.                                                            | 7.213   | 130.395 | 1.554     | 352.014 |
| Κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. | 177.568 | 2.419   | 8.337.919 | 60.484  |
| ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.                                                         | -       | 4.227   | -         | 5.241   |
| ΒΙΠΑ ΘΕΣΑΛΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.                                                | -       | 10.500  | -         | -       |
| ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.                                                    | -       | 7.320   | 410       | 9.077   |
| ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ                                                          | -       | -       | -         | 2.282   |
| ΕΚΤΟΝΟΝ Α.Ε.                                                          | -       | 714     | -         | -       |
| ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.                                                         | -       | 269     | 104       | -       |
| ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε.                                              | -       | 73.979  | 35.196    | 735.186 |

Επί των ανωτέρω συναλλαγών παρατίθενται οι ακόλουθες διευκρινήσεις:

**α) Πωλήσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ:**

- στην HELLAS SMARTICKET Α.Ε., ποσό ύψους 40.462 ευρώ αφορά έσοδα από παρεπόμενες δραστηριότητες.
- στην ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 193.941 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 190.962 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 2.979 ευρώ.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 144.034 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 137.917 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 6.117 ευρώ.
- στην IWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε., ποσό ύψους 79.568 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΉΒΡΟΥ Α.Ε., ποσό ύψους 169.744 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ.
- στην ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 750.534 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 108.000 ευρώ, έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 554.000 ευρώ και ποσό εγγυητικών επιστολών ύψους 88.534 ευρώ.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε., ποσό ύψους 137.500 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ.
- στην Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε., συνολικό ποσό ύψους 5.261 ευρώ αφορά έσοδα τόκων ύψους 2.543 ευρώ και ποσό εγγυητικών επιστολών ύψους 2.718 ευρώ.
- στην Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε., ποσό ύψους 397 ευρώ αφορά εγγυητικές επιστολές.
- στην Te & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓ. ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε., ποσό ύψους 941 ευρώ αφορά εγγυητικές επιστολές.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 387.468 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 19.089 ευρώ, έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 293.000 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 75.379 ευρώ.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- στην Te & ΣΙΑ ΑΙΟΛ. ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε., ποσό ύψους 1.106 ευρώ αφορά εγγυητικές επιστολές.
- στην ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 211.673 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 106.090 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 105.583 ευρώ.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 2.635.019 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 85.911 ευρώ, έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 2.056.000 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 493.108 ευρώ.
- στην ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 315.013 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 112.211 ευρώ, έσοδα τόκων ύψους 79.052 ευρώ και ποσό εγγυητικών επιστολών ύψους 123.750 ευρώ.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΕΒΡΟΥ Α.Ε., ποσό ύψους 68.959 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ.
- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 189.277 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 47.741 ευρώ, έσοδα τόκων ύψους 141.454 ευρώ και πωλήσεις ανταλλακτικών ύψους 82 ευρώ.
- στην ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 152.057 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 106.090, έσοδα από ενοίκια ύψους 120 ευρώ και ποσό εγγυητικών επιστολών ύψους 45.847 ευρώ.
- στην EUROWIND Α.Ε., ποσό ύψους 111.843 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ.
- στην ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 149.704 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 125.000 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 24.704 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 1.515.404 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 636.297 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 879.107 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 1.599.000 ευρώ αφορά έσοδα μελετών οικοδομικών αδειών ύψους 4.000 ευρώ και έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 1.595.000 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 113.782 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 98.474 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 15.308 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 209.134 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 103.870 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 105.264 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 198.172 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης ΑΠΕ ύψους 103.000 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 95.172 ευρώ.
- στην ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε., ποσό ύψους 18.070 ευρώ αφορά έσοδα από παρεπόμενες δραστηριότητες.
- στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ, συνολικό ποσό ύψους 11.389.731 ευρώ αφορά έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 11.154.103 ευρώ, έσοδα τόκων ύψους 162.646 ευρώ, ποσό εγγυητικών επιστολών ύψους 55.580 ευρώ, έσοδα από παρεπόμενες δραστηριότητες ύψους 17.282 ευρώ και έσοδα από ενοίκια ύψους 120 ευρώ.
- στην OPTIMUS ENERGY Α.Ε., ποσό ύψους 120 ευρώ αφορά έσοδα από ενοίκια.
- στην TETRA DOOEL SKOPJE, ποσό ύψους 617.406 ευρώ αφορά πώληση ηλεκτρικής ενέργειας.
- στην PROENTRA D.O.O BEOGRAD, ποσό ύψους 664.404 ευρώ αφορά πώληση ηλεκτρικής ενέργειας.
- στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., ποσό ύψους 20.877 ευρώ αφορά έσοδα τόκων.
- στην ΤΕΡΝΑ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 7.213 ευρώ αφορά εκμίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ύψους 6.560 ευρώ και λοιπά έσοδα ύψους 653 ευρώ.
- στις Κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 177.568 ευρώ αφορά έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες ύψους 141.976 ευρώ, εκμίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ύψους 3.000 ευρώ, λοιπά έσοδα ύψους 24.845 ευρώ και έσοδα τόκων ύψους 7.747 ευρώ.

### β) Αγορές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ:

- στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε., ποσό ύψους 627.680 ευρώ αφορά έσοδα τόκων.
- στην IWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε., ποσό ύψους 82.907 ευρώ αφορά έσοδα τόκων.
- στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΒΡΟΥ Α.Ε., ποσό ύψους 493.602 ευρώ αφορά έσοδα τόκων.
- στην EUROWIND Α.Ε., ποσό ύψους 79.454 ευρώ αφορά έσοδα τόκων.
- στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ, ποσό ύψους 1.600 ευρώ αφορά μετακύληση εξόδων μελετών.
- στην TETRA DOOEL SKOPJE, ποσό ύψους 675.148 ευρώ αφορά αγορά ηλεκτρικής ενέργειας.
- στην PROENTRA D.O.O BEOGRAD, ποσό ύψους 704.527 ευρώ αφορά αγορά ηλεκτρικής ενέργειας.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ, ποσό ύψους 1.432.471 ευρώ αφορά έξοδα τόκων.
- στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 120.729 ευρώ αφορά έσοδα από εκμίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ύψους 87.265 ευρώ και λοιπά έσοδα ύψους 33.464 ευρώ.
- στην ΤΕΡΝΑ Α.Ε., συνολικό ποσό ύψους 130.395 ευρώ αφορά μίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ύψους 119.395 ευρώ και αγορά ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ύψους 11.000 ευρώ.
- στις Κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., ποσό ύψους 2.419 ευρώ αφορά λοιπά έξοδα.
- στην ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε., ποσό ύψους 4.227 ευρώ αφορά μίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.
- στην ΒΙΠΑ ΘΕΣΑΛΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε., ποσό ύψους 10.500 ευρώ αφορά μίσθωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.
- στην ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε., ποσό ύψους 7.320 ευρώ αφορά υπηρεσίες συντήρησης και επισκευής.
- στην ΕΚΤΟΝΟΝ Α.Ε., ποσό ύψους 714 ευρώ αφορά λοιπές υπηρεσίες.
- στην ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., ποσό ύψους 269 ευρώ αφορά λοιπές υπηρεσίες.
- στην ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε., ποσό ύψους 73.979 ευρώ αφορά αγορά ηλεκτρικού ρεύματος.

### **Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.**

Το σύνολο των ποσών που κατεβλήθησαν σε μέλη των Δ.Σ. του Ομίλου ανήλθε σε 979.660 ευρώ (για την εταιρεία: 806.455 ευρώ), εκ των οποίων ποσό 487.400 ευρώ (για την Εταιρεία: 487.400 ευρώ) αφορά αμοιβές Δ.Σ., ενώ ποσό 492.260 ευρώ (για την Εταιρεία: 319.055 ευρώ) αφορά παροχή υπηρεσιών.

### **Ζ. Ίδιες Μετοχές**

Η εταιρεία κατά την περίοδο 01.01.2018 – 30.06.2018 προχώρησε σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 1.468.639 ευρώ με ακύρωση 4.895.464 ιδίων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία και συνολικού κόστους κτήσης 13.081.683 ευρώ. Επίσης, κατά την ίδια περίοδο αγόρασε 49.771 ίδιες μετοχές με αξία αγοράς 251.460 ευρώ. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η εταιρεία στις 30.06.2018 ανερχόταν σε 49.771 μετοχές, δηλαδή ποσοστό 0,044% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, με συνολικό κόστος κτήσης 251.460 ευρώ.

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2018

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστερής  
Πρόεδρος Δ.Σ

## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

**(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018)**

#### **ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ την 25/09/2018 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.terna-energy.com](http://www.terna-energy.com) καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α. όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 10 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

|                                                              | Σημείωση | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|--------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                                                              |          | 30/6/2018        | 31/12/2017*      | 30/6/2018      | 31/12/2017*    |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                            |          |                  |                  |                |                |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                             |          |                  |                  |                |                |
| Ασώματα πάγια στοιχεία                                       | 5        | 22.355           | 22.853           | 1.939          | 2.004          |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία                                      | 6        | 1.115.765        | 1.122.834        | 88.337         | 93.205         |
| Επενδυτικά Ακίνητα                                           |          | 509              | 509              | 509            | 509            |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές                                     |          | -                | -                | 290.338        | 288.641        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς                                      |          | 4.266            | 4.261            | 4.188          | 4.188          |
| Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες                                   |          | -                | -                | 119            | 119            |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                             | 7        | 25.858           | 24.677           | 91.771         | 90.830         |
| Απαιτήσεις από παράγωγα                                      | 13       | 1.862            | 1.310            | -              | -              |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις        | 8        | 35.825           | 26.463           | -              | -              |
| Λοιπές επενδύσεις                                            |          | 1.779            | 1.755            | 1.779          | 1.755          |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                         |          | 6.481            | 6.651            | -              | -              |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>                  |          | <b>1.214.700</b> | <b>1.211.313</b> | <b>478.980</b> | <b>481.251</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                                |          |                  |                  |                |                |
| Αποθέματα                                                    |          | 4.636            | 4.218            | 3.664          | 3.097          |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                         |          | 61.471           | 77.584           | 44.416         | 48.847         |
| Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες                          |          | 2.291            | 2.290            | 2.071          | 3.681          |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις                           |          | 76.362           | 105.440          | 19.514         | 22.718         |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος                              |          | 2.121            | 1.145            | 1.626          | 186            |
| Χρηματικά διαθέσιμα                                          | 9        | 247.710          | 201.328          | 124.309        | 97.782         |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>                     |          | <b>394.591</b>   | <b>392.005</b>   | <b>195.600</b> | <b>176.311</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                    |          | <b>1.609.291</b> | <b>1.603.318</b> | <b>674.580</b> | <b>657.562</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                         |          |                  |                  |                |                |
| <b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής</b> |          |                  |                  |                |                |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                            | 10       | 34.176           | 32.794           | 34.176         | 32.794         |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο                                        |          | 225.969          | 213.781          | 225.969        | 213.781        |
| Αποθεματικά                                                  |          | 47.166           | 43.550           | 18.196         | 15.574         |
| Υπόλοιπο κερδών εις νέο                                      |          | 88.588           | 79.247           | 54.887         | 39.298         |
| <b>Σύνολο</b>                                                |          | <b>395.899</b>   | <b>369.372</b>   | <b>333.228</b> | <b>301.447</b> |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές                                     |          | 10.047           | 9.377            | -              | -              |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                                |          | <b>405.946</b>   | <b>378.749</b>   | <b>333.228</b> | <b>301.447</b> |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

|                                                                           | Σημείωση | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                                                                           |          | 30/6/2018        | 31/12/2017*      | 30/6/2018      | 31/12/2017*    |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                                         |          |                  |                  |                |                |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                                                      | 12       | 653.598          | 670.152          | 232.976        | 241.332        |
| Λοιπές Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις                                     | 11       | 135.904          | 134.263          | -              | -              |
| Υποχρεώσεις από παράγωγα                                                  | 13       | 6.667            | 4.543            | 966            | 923            |
| Λοιπές Προβλέψεις                                                         | 14       | 16.455           | 15.310           | 3.838          | 3.755          |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού                                        | 14       | 444              | 411              | 360            | 331            |
| Επιχορηγήσεις                                                             | 15       | 144.239          | 143.294          | 20.805         | 17.552         |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                     |          | 24.900           | 19.824           | 3.038          | 1.405          |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις                                         |          | 124              | 3.240            | -              | -              |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                                  |          | <b>982.331</b>   | <b>991.037</b>   | <b>261.983</b> | <b>265.298</b> |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                                         |          |                  |                  |                |                |
| Προμηθευτές                                                               |          | 33.665           | 39.393           | 16.171         | 16.402         |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                                      | 12       | 23.424           | 13.837           | -              | -              |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση                    | 12       | 86.026           | 97.971           | 22.716         | 22.028         |
| Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 11       | 24.359           | 25.107           | -              | -              |
| Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες                                      |          | 5.352            | 16.043           | 10.967         | 26.271         |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                       |          | 39.040           | 36.046           | 28.996         | 26.116         |
| Φόρος εισοδήματος πληρωτέος                                               |          | 9.148            | 5.135            | 519            | -              |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                                  |          | <b>221.014</b>   | <b>233.532</b>   | <b>79.369</b>  | <b>90.817</b>  |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                                 |          | <b>1.203.345</b> | <b>1.224.569</b> | <b>341.352</b> | <b>356.115</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>                             |          | <b>1.609.291</b> | <b>1.603.318</b> | <b>674.580</b> | <b>657.562</b> |

\* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

|                                                                                             | Σημείωση | ΟΜΙΛΟΣ             |                     | ΕΤΑΙΡΕΙΑ           |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                                             |          | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017* | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017* |
| <b>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                                                         |          |                    |                     |                    |                     |
| Κύκλος εργασιών                                                                             |          | 138.679            | 139.587             | 46.175             | 45.189              |
| Κόστος πωλήσεων                                                                             |          | (75.223)           | (95.909)            | (31.628)           | (27.554)            |
| <b>Μικτό κέρδος</b>                                                                         |          | <b>63.456</b>      | <b>43.678</b>       | <b>14.547</b>      | <b>17.635</b>       |
| Έξοδα διοίκησης και διάθεσης                                                                |          | (8.516)            | (6.096)             | (4.790)            | (3.289)             |
| Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης                                                                 |          | (1.000)            | (677)               | (664)              | (677)               |
| Λοιπά έσοδα                                                                                 | 16       | 5.134              | 3.943               | 19.088             | 1.786               |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>                                                           |          | <b>59.074</b>      | <b>40.848</b>       | <b>28.181</b>      | <b>15.455</b>       |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα                                                                     |          | 2.093              | 1.267               | 2.609              | 2.188               |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα                                                                     |          | (31.861)           | (24.113)            | (7.210)            | (6.974)             |
| Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα<br>αποτιμώμενα στην εύλογη αξία                            | 13       | 66                 | 317                 | -                  | -                   |
| <b>Κέρδη προ φόρου εισοδήματος</b>                                                          |          | <b>29.372</b>      | <b>18.319</b>       | <b>23.580</b>      | <b>10.669</b>       |
| Έξοδο φόρου εισοδήματος                                                                     |          | (9.999)            | (7.827)             | (2.156)            | (3.280)             |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου</b>                                                                |          | <b>19.373</b>      | <b>10.492</b>       | <b>21.424</b>      | <b>7.389</b>        |
| <b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα<br/>αναγνωρισθέντα απ' ευθείας στα ίδια<br/>κεφάλαια από :</b> |          |                    |                     |                    |                     |
| <b>Στοιχεία που ανακατατάσσονται<br/>μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>                     |          |                    |                     |                    |                     |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής<br>από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων<br>εξωτερικού          |          | (694)              | (104)               | -                  | -                   |
| Φόρος εισοδήματος που αναλογεί                                                              |          | 201                | 30                  | -                  | -                   |
|                                                                                             |          | <b>(493)</b>       | <b>(74)</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών                                                        |          | (1.415)            | 1.867               | (43)               | (435)               |
| Φόρος εισοδήματος που αναλογεί                                                              |          | (207)              | (382)               | 12                 | 126                 |
|                                                                                             |          | <b>(1.622)</b>     | <b>1.485</b>        | <b>(31)</b>        | <b>(309)</b>        |
|                                                                                             |          | <b>(2.115)</b>     | <b>1.411</b>        | <b>(31)</b>        | <b>(309)</b>        |
| <b>Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται<br/>μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>                 |          |                    |                     |                    |                     |
| Έξοδα αύξησης κεφαλαίου                                                                     |          | (1.454)            | (241)               | (1.454)            | (60)                |
| Φόρος εισοδήματος που αναλογεί                                                              |          | 422                |                     | 422                |                     |
|                                                                                             |          | <b>(1.032)</b>     | <b>(241)</b>        | <b>(1.032)</b>     | <b>(60)</b>         |
| <b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)<br/>περιόδου καθαρά φόρου εισοδήματος</b>             |          | <b>(3.147)</b>     | <b>1.170</b>        | <b>(1.063)</b>     | <b>(369)</b>        |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα<br/>περιόδου</b>                                       |          | <b>16.226</b>      | <b>11.662</b>       | <b>20.361</b>      | <b>7.020</b>        |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

|                                                                          | <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>              |                             |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                                                                          | <b>1.1 – 30.6<br/>2018</b> | <b>1.1 – 30.6<br/>2017*</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε :</b>                            |                            |                             |
| Μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες         | 18.378                     | 10.274                      |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                | 995                        | 218                         |
|                                                                          | <b>19.373</b>              | <b>10.492</b>               |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου αποδιδόμενα σε:</b>        |                            |                             |
| Μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες         | 15.231                     | 11.439                      |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                | 995                        | 223                         |
|                                                                          | <b>16.226</b>              | <b>11.662</b>               |
| <b>Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>                                        |                            |                             |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | 0,1645                     | 0,0980                      |
| <b>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών</b>                                   |                            |                             |
| Βασικός                                                                  | 111.697.778                | 104.833.087                 |

\* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

|                                                                                         | Σημείωση | ΟΜΙΛΟΣ             |                    | ΕΤΑΙΡΕΙΑ           |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                         |          | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017 | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017 |
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                   |          |                    |                    |                    |                    |
| Κέρδη περιόδου προ φόρων                                                                |          | 29.372             | 18.319             | 23.580             | 10.669             |
| <i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i> |          |                    |                    |                    |                    |
| Αποσβέσεις                                                                              | 5,6      | 27.455             | 30.131             | 3.125              | 4.334              |
| Προβλέψεις                                                                              |          | 30                 | 40                 | 26                 | 33                 |
| Απομειώσεις                                                                             | 16       | 2.412              | -                  | (85)               | -                  |
| Τόκοι και συναφή έσοδα                                                                  |          | (2.093)            | (1.267)            | (2.609)            | (2.188)            |
| Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα                                                 |          | 31.861             | 24.113             | 7.210              | 6.974              |
| Αποτελέσματα από ασώματα και ενσώματα πάγια και επενδυτικά ακίνητα                      |          | (765)              | 36                 | (998)              | -                  |
| Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα                                               | 16       | (704)              | -                  | (17.218)           | (423)              |
| Αποτελέσματα από παράγωγα                                                               |          | (66)               | (317)              | -                  | -                  |
| Απόσβεση επιχορηγήσεων                                                                  | 15       | (3.903)            | (5.465)            | (629)              | (940)              |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                                                |          | (88)               | 2.613              | -                  | -                  |
| <b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>                           |          | <b>83.511</b>      | <b>68.203</b>      | <b>12.402</b>      | <b>18.459</b>      |
| <b>(Αύξηση)/Μείωση σε:</b>                                                              |          |                    |                    |                    |                    |
| Αποθέματα                                                                               |          | (416)              | 700                | (567)              | 952                |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                                                    |          | 14.050             | (34.386)           | 5.930              | 3.161              |
| Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις                                       |          | 29.298             | 4.889              | 7.611              | 4.046              |
| <b>Αύξηση/(Μείωση) σε:</b>                                                              |          |                    |                    |                    |                    |
| Προμηθευτές                                                                             |          | 2.003              | 28.607             | (234)              | (9.745)            |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                                     |          | (11.043)           | 3.778              | (16.607)           | 5.163              |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις                                        |          | (12.969)           | (12.349)           | (53)               | (21)               |
| Πληρωμές φόρου εισοδήματος                                                              |          | (1.444)            | (1.302)            | (1.174)            | (1.258)            |
| <b>Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                        |          | <b>102.990</b>     | <b>58.140</b>      | <b>7.308</b>       | <b>20.757</b>      |
| <b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:</b>                                   |          |                    |                    |                    |                    |
| (Αγορές)/πωλήσεις ενσώματων και ασωμάτων παγίων στοιχείων                               | 5,6      | (21.160)           | (69.902)           | 2.807              | (2.115)            |
| Επιστροφές επιχορηγήσεων (κεφάλαιο)                                                     | 9        | (18.420)           | (1.070)            | (18.420)           | -                  |
| Είσπραξη επιχορηγήσεων                                                                  | 15       | 2.408              | -                  | 2.408              | -                  |
| Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα                                                     |          | 455                | 601                | 858                | 785                |
| Μερίσματα εισπραχθέντα                                                                  |          | -                  | -                  | 11.279             | -                  |
| Αγορές συμμετοχών και χρεογράφων                                                        |          | -                  | -                  | (1.722)            | (22.881)           |
| Καθαρή μεταβολή χορηγηθέντων δανείων                                                    |          | 864                | (500)              | 2.927              | (30.633)           |
| <b>Ταμειακές εισροές/(εκροές) για επενδυτικές δραστηριότητες</b>                        |          | <b>(35.853)</b>    | <b>(70.871)</b>    | <b>137</b>         | <b>(54.844)</b>    |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

| Σημείωση                                                                | ΟΜΙΛΟΣ             |                    | ΕΤΑΙΡΕΙΑ           |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                         | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017 | 1.1 – 30.6<br>2018 | 1.1 – 30.6<br>2017 |
| <b>Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>             |                    |                    |                    |                    |
| Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου                                           | -                  | (5.292)            | -                  | (5.292)            |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                               | 39.871             | 119                | 39.871             | -                  |
| Αγορά Ιδίων Μετοχών                                                     | (251)              | (636)              | (251)              | (636)              |
| Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων                                  | (30.513)           | 28.905             | (8.860)            | 54.687             |
| Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων                                  | 9.606              | 35.344             | -                  | 7.000              |
| Μερίσματα πληρωθέντα                                                    | (5.237)            | (9.754)            | (5.237)            | (9.754)            |
| Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα                      | (30.676)           | (21.424)           | (6.441)            | (5.648)            |
| Μεταβολή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων                                 | (3.599)            | (894)              | -                  | -                  |
| <b>Ταμειακές εισροές/(εκροές) για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b> | <b>(20.799)</b>    | <b>26.368</b>      | <b>19.082</b>      | <b>40.357</b>      |
| <b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>                              | <b>46.338</b>      | <b>13.637</b>      | <b>26.527</b>      | <b>6.270</b>       |
| Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα                    | 44                 | (1.361)            | -                  | -                  |
| <b>Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου</b>                       | <b>201.328</b>     | <b>164.399</b>     | <b>97.782</b>      | <b>29.249</b>      |
| <b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου</b>                       | <b>247.710</b>     | <b>176.675</b>     | <b>124.309</b>     | <b>35.519</b>      |

\* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**

|                                                                    | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>Από<br>Έκδοση<br>Μετοχών<br>Υπέρ το<br>Ύρτιο | Αποθεματικά    | Υπόλοιπο<br>Κερδών<br>Εις Νέο | Μερικό<br>Σύνολο | Μη<br>ελέγχουσες<br>συμμετοχές | Σύνολο          |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2017</b>                                           | <b>32.794</b>        | <b>219.247</b>                                          | <b>40.326</b>  | <b>56.493</b>                 | <b>348.860</b>   | <b>6.370</b>                   | <b>355.230</b>  |
| Καθαρά κέρδη περιόδου                                              | -                    | -                                                       | -              | 10.274                        | 10.274           | 218                            | 10.492          |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου                                 | -                    | -                                                       | -              | -                             | -                | -                              | -               |
| καθαρά φόρου εισοδήματος                                           | -                    | -                                                       | 1.165          | -                             | 1.165            | 5                              | 1.170           |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα<br/>περιόδου</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                | <b>1.165</b>   | <b>10.274</b>                 | <b>11.439</b>    | <b>223</b>                     | <b>11.662</b>   |
| Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου                                      | (5.466)              | -                                                       | -              | -                             | (5.466)          | -                              | (5.466)         |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου                                         | 5.466                | (5.466)                                                 | -              | -                             | -                | -                              | -               |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου<br>θυγατρικής                           | -                    | -                                                       | -              | -                             | -                | 119                            | 119             |
| Σχηματισμός αποθεματικών                                           | -                    | -                                                       | 2.352          | (2.352)                       | -                | -                              | -               |
| Ιδies μετοχές                                                      | -                    | -                                                       | (636)          | -                             | (636)            | -                              | (636)           |
| Διανομή μερισμάτων                                                 | -                    | -                                                       | -              | (9.838)                       | (9.838)          | (407)                          | (10.245)        |
| Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις                                        | -                    | -                                                       | 465            | (241)                         | 224              | -                              | 224             |
| <b>Συναλλαγές με Μετόχους</b>                                      | <b>-</b>             | <b>(5.466)</b>                                          | <b>2.181</b>   | <b>(12.431)</b>               | <b>(15.716)</b>  | <b>(288)</b>                   | <b>(16.004)</b> |
| <b>30 Ιουνίου 2017</b>                                             | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                          | <b>43.672</b>  | <b>54.336</b>                 | <b>344.583</b>   | <b>6.305</b>                   | <b>350.888</b>  |
| <b>1 Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα<br/>ΔΠΧΑ-βάσει δημοσίευσης</b> | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                          | <b>43.550</b>  | <b>79.247</b>                 | <b>369.372</b>   | <b>9.377</b>                   | <b>378.749</b>  |
| Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ<br>9*                              | -                    | -                                                       | -              | (344)                         | (344)            | -                              | (344)           |
| <b>1 Ιανουαρίου 2018,<br/>Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο</b>            | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                          | <b>43.550</b>  | <b>78.903</b>                 | <b>369.028</b>   | <b>9.377</b>                   | <b>378.405</b>  |
| Καθαρά κέρδη περιόδου                                              | -                    | -                                                       | -              | 18.378                        | 18.378           | 995                            | 19.373          |
| Λοιπές συνολικές ζημιές περιόδου                                   | -                    | -                                                       | -              | -                             | -                | -                              | -               |
| καθαρές φόρου εισοδήματος                                          | -                    | -                                                       | (3.147)        | -                             | (3.147)          | -                              | (3.147)         |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα<br/>περιόδου</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                | <b>(3.147)</b> | <b>18.378</b>                 | <b>15.231</b>    | <b>995</b>                     | <b>16.226</b>   |
| 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)                       | -                | -                              | -               |
| Ιδies μετοχές                                                      | (1.468)              | (1.225)                                                 | 2.442          | -                             | (251)            | -                              | (251)           |
| Διανομή μερισμάτων                                                 | -                    | -                                                       | -              | (4.372)                       | (4.372)          | (325)                          | (4.697)         |
| Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις                                        | -                    | -                                                       | 1.032          | (1.032)                       | -                | -                              | -               |
| <b>Συναλλαγές με Μετόχους</b>                                      | <b>1.382</b>         | <b>12.188</b>                                           | <b>6.763</b>   | <b>(8.693)</b>                | <b>11.640</b>    | <b>(325)</b>                   | <b>11.315</b>   |
| <b>30 Ιουνίου 2018</b>                                             | <b>34.176</b>        | <b>225.969</b>                                          | <b>47.166</b>  | <b>88.588</b>                 | <b>395.899</b>   | <b>10.047</b>                  | <b>405.946</b>  |

\* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ

9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

|                                                                    | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>Από Έκδοση<br>Μετοχών<br>Υπέρ το<br>Ύψιστο | Αποθεματικά    | Υπόλοιπο<br>Κερδών Εις<br>Νέο | Σύνολο          |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| <b>1 Ιανουαρίου 2017</b>                                           | <b>32.794</b>        | <b>219.247</b>                                        | <b>17.283</b>  | <b>37.094</b>                 | <b>306.418</b>  |
| Καθαρά κέρδη περιόδου                                              | -                    | -                                                     | -              | 7.389                         | 7.389           |
| Λοιπές συνολικές ζημιές περιόδου                                   | -                    | -                                                     | (369)          | -                             | (369)           |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα<br/>περιόδου</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>                                              | <b>(369)</b>   | <b>7.389</b>                  | <b>7.020</b>    |
| Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου                                      | (5.466)              | -                                                     | -              | -                             | (5.466)         |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου                                         | 5.466                | (5.466)                                               | -              | -                             | -               |
| Σχηματισμός αποθεματικών                                           | -                    | -                                                     | 276            | (276)                         | -               |
| Διανομή μερισμάτων                                                 | -                    | -                                                     | -              | (9.838)                       | (9.838)         |
| Ίδιες μετοχές                                                      | -                    | -                                                     | (636)          | -                             | (636)           |
| Μεταφορές λοιπές κινήσεις                                          | -                    | -                                                     | 286            | (60)                          | 226             |
| <b>Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας</b>                        | <b>-</b>             | <b>(5.466)</b>                                        | <b>(74)</b>    | <b>(10.174)</b>               | <b>(15.714)</b> |
| <b>30 Ιουνίου 2017</b>                                             | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                        | <b>16.840</b>  | <b>34.309</b>                 | <b>297.724</b>  |
| <b>1 Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με τα<br/>ΔΠΧΑ-βάσει δημοσίευσης</b> | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                        | <b>15.574</b>  | <b>39.298</b>                 | <b>301.447</b>  |
| Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9*                                 | -                    | -                                                     | -              | (219)                         | (219)           |
| <b>1 Ιανουαρίου 2018,<br/>Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο</b>            | <b>32.794</b>        | <b>213.781</b>                                        | <b>15.574</b>  | <b>39.079</b>                 | <b>301.228</b>  |
| Καθαρά κέρδη περιόδου                                              | -                    | -                                                     | -              | 21.424                        | 21.424          |
| Λοιπές συνολικές ζημιές περιόδου                                   | -                    | -                                                     | (1.063)        | -                             | (1.063)         |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα<br/>περιόδου</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>                                              | <b>(1.063)</b> | <b>21.424</b>                 | <b>20.361</b>   |
| 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)                       | -               |
| <b>Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας</b>                        | <b>1.382</b>         | <b>12.188</b>                                         | <b>3.685</b>   | <b>(5.616)</b>                | <b>11.639</b>   |
| <b>30 Ιουνίου 2018</b>                                             | <b>34.176</b>        | <b>225.969</b>                                        | <b>18.196</b>  | <b>54.887</b>                 | <b>333.228</b>  |

\* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### 1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ο Όμιλος εταιρειών Τέρνα Ενεργειακή 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 από € 5,25 έως €44,00 εκατ ή έως €60,00 εκατ. 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 Χ.Α. Η Μητρική Εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, είναι η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, επίσης εισηγμένη στο Χ.Α., η οποία στις 30/06/2018 κατείχε το 39,529% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

### 2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

#### **α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν τις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και του Ομίλου, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και, ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2017.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

Παρ' όλα αυτά, οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες σημειώσεις για την εξήγηση γεγονότων και συναλλαγών, σημαντικών για την κατανόηση των μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με τις τελευταίες ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που ακολουθήθηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, εκτός από τα νέα πρότυπα και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2018.

### ***β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων***

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων. Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και διερμηνείες που μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είχαν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και των οποίων η εφαρμογή σύμφωνα με το ΣΔΛΠ ήταν υποχρεωτική για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2018.

#### ***i. 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 01/01/2018 ή μεταγενέστερα.

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

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2ε.

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

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Ο Όμιλος εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2ε.

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

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Ο Όμιλος εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2ε.

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

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

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

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, 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.

### **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 θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

### **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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **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. 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.

### **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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω 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. 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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### **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. 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.

#### **γ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας την 25<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2018.

#### **δ) Χρήση Εκτιμήσεων**

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

Κατά την σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών 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 2017. Επίσης, οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων, που υπήρχαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017, παρέμειναν ίδιες και για τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της 30 ης Ιουνίου 2018.

#### **ε) Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές**

##### **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»**

Το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις διερμηνείες που αφορούν έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αντικαθίσταται από το ΔΠΧΑ 15, εκτός αν αυτά τα έσοδα από συμβόλαιο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15 καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης στο παρόν πρότυπο καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2018 υιοθέτησαν το ΔΧΠΑ 15, χρησιμοποιώντας την αναδρομική μέθοδο όπου η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή αναγνωρίστηκε συσσωρευτικά στο «Υπόλοιπο κερδών εις νέο», ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν επαναδιατυπώθηκαν. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν καμία επίδραση κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΧΠΑ 15. Επομένως, δεν έγινε καμία προσαρμογή στα «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» την 1 Ιανουαρίου 2018.

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

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιεί την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου ή της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο αναλαμβάνεται πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

### ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού»

Το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: Αναγνώριση και Αποτίμηση» αντικαθίσταται από το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού» για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018, συνοψίζοντας τις τρεις κατηγορίες της λογιστικής παρακολούθησης των χρηματοοικονομικών μέσων: την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσαν το νέο πρότυπο από την 1 Ιανουαρίου 2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσουν τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών συνεπώς οι προσαρμογές που προέκυψαν από τη νέα ταξινόμηση και τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην χρηματοοικονομική θέση της 31ης Δεκεμβρίου 2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην χρηματοοικονομική θέση έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2018. Το 2017, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης και δεν επέλεξαν να εφαρμόσουν λογιστική αντιστάθμισης την 1 Ιανουαρίου 2018 σύμφωνα με το νέο πρότυπο. Συνεπώς, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν την παρούσα πολιτική τους για τη λογιστική αντιστάθμισης, αν και θα εξετάσουν την έναρξη της λογιστικής αντιστάθμισης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΧΠΑ 9, όταν μία νέα σχέση αντιστάθμισης προκύψει.

Όσον αφορά στα υπόλοιπα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την απομείωση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η επίδραση των αλλαγών λόγω εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέον» του Ομίλου και την Εταιρείας έχει ως εξής:

| Ποσά σε χιλ.€                                 | Όμιλος        | Εταιρεία      |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Έναρξη περιόδου 1/1/2018</b>               | <b>79.247</b> | <b>39.298</b> |
| Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9             | (344)         | (219)         |
| <b>Προσαρμοσμένη έναρξη περιόδου 1/1/2018</b> | <b>78.903</b> | <b>39.079</b> |

Αναλυτικά, η επίδραση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας την 1/1/2018 παρουσιάζεται παρακάτω:

|                                    | Όμιλος                           |                                   |                                  |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                                    | 31/12/2017                       | Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 | 1/1/2018                         |
| Ποσά σε χιλ.€                      | Λογιστική αξία με βάση το ΔΛΠ 39 |                                   | Λογιστική αξία με βάση το ΔΠΧΑ 9 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις   | 24.677                           | (124)                             | 24.553                           |
| Εμπορικές απαιτήσεις               | 77.584                           | (113)                             | 77.471                           |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 105.440                          | (107)                             | 105.333                          |
|                                    | <b>207.701</b>                   | <b>(344)</b>                      | <b>207.357</b>                   |

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|                                    | Εταιρεία                                          |                                            |                                                 |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                    | 31/12/2017<br>Λογιστική αξία με<br>βάση το ΔΛΠ 39 | Προσαρμογές<br>λόγω<br>εφαρμογής<br>ΔΠΧΑ 9 | 1/1/2018<br>Λογιστική αξία με<br>βάση το ΔΠΧΑ 9 |
| Ποσά σε χιλ.€                      |                                                   |                                            |                                                 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις   | 90.830                                            | -                                          | <b>90.830</b>                                   |
| Εμπορικές απαιτήσεις               | 48.847                                            | (115)                                      | <b>48.732</b>                                   |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 22.718                                            | (104)                                      | <b>22.614</b>                                   |
|                                    | <b>162.395</b>                                    | <b>(219)</b>                               | <b>162.176</b>                                  |

### (α) Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά στην εύλογη αξία τους προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης εξοδολογούνται.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα εξετάζονται στο σύνολό τους όταν διερευνάται εάν οι ταμειακές τους ροές είναι μόνο καταβολή κεφαλαίου και τόκων.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΧΠΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια: α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων και β) τις συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου, εάν αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο) επί του υπολοίπου που εκκρεμεί. Η νέα ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων του Ομίλου και της Εταιρίας γίνεται ως εξής:

I. Χρεόγραφα στο αποσβέσιμο κόστος για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό τη διατήρηση τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το SPPI κριτήριο. Τα έσοδα των τόκων αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

II. Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με τα κέρδη ή τις ζημίες να μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώριση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας είναι χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν το SPPI κριτήριο και κατέχονται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου είσπραξης ταμειακών ροών και πώλησή τους. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, εκτός από την αναγνώριση κερδών ή ζημιών απομείωσης, εσόδων από τόκους και κερδών ή ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα έσοδα τόκων από αυτά τα στοιχεία περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

III. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης περιλαμβάνουν παράγωγα αλλά και συμμετοχικούς τίτλους, τους οποίους ο Όμιλος και η Εταιρία δεν είχε αμετάκλητα επιλέξει να ταξινομή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την αρχική αναγνώριση τους ή μεταβίβαση. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης χρεόγραφα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν πληρούν το SPPI κριτήριο ή ο Όμιλος ή η Εταιρία δεν τους κατέχει στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, ή την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και την πώλησή τους. Το κέρδος ή ζημία από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται και επιμετρώνται μεταγενέστερα, ως εξής:

IV. Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώρισή τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μόνο τα χρεόγραφα, τα οποία ο Όμιλος ή η Εταιρία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τα ταξινομή κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώριση τους ή στη μεταβίβαση στο ΔΧΠΑ9. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν αντιπροσωπεύουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης.

V. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που χαρακτηρίζονται στην κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω :

αποτελεσμάτων χρήσης κατά την αρχική τους αναγνώριση και τα οποία θα μπορούσαν διαφορετικά να επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

### **(β) Απομείωση**

Ο Όμιλος έχει ένα τύπο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, που υπόκεινται στο νέο μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς του ΔΠΧΑ 9, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν το απλοποιημένο μοντέλο του ΔΠΧΑ 9 για την εκτίμηση της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων.

Βάσει ΔΠΧΑ 9 θα πρέπει να γίνεται εκτίμηση των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιώντας τα 3 παρακάτω στάδια:

**Στάδιο 1:** Επιμέτρηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών (ΑΠΖ) για τους επόμενους 12 μήνες. Περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με ασήμαντη αύξηση πιστωτικού

**Στάδιο 2:** Επιμέτρηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών (ΑΠΖ) για την συνολική ζωή – χωρίς πιστωτική απομείωση. Αν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν έχει ακόμη απομειωθεί, κατατάσσεται στο Στάδιο 2.

**Στάδιο 3:** Επιμέτρηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών για την συνολική ζωή – με πιστωτική απομείωση. Αν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ορίζεται ως πιστωτικά απομειωμένο, μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και επιμετράται με την ΑΠΖ για την συνολική ζωή του.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και της ηλικίας τους (πλέον ημέρες από τη λήξη τους) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αυτή η επιμέτρηση βασίζεται σε συγκεκριμένες μετρήσεις πιστωτικού κινδύνου (πχ. Πιθανότητες αθέτησης συμφωνίας, περιστατικά πιστωτικών γεγονότων) που υπολογίζονται βάσει ιστορικών στοιχείων, τρεχουσών συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

### στ) Αναταξινομήσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, για σκοπούς συγκρισιμότητας, προέβησαν σε αναταξινόμηση των παρακάτω κονδυλίων για την προηγούμενη χρήση 2017:

|                                                     | Όμιλος               |                 |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|                                                     | 31/12/2017-<br>βάσει |                 | 31/12/2017-<br>βάσει |
|                                                     | Δημοσίευσης          | Αναταξινομήσεις | Αναταξινομήσεων      |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                | 77.714               | (130)           | 77.584               |
| Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες                 | 2.153                | 137             | 2.290                |
| Λοιπές Προβλέψεις                                   | 15.303               | 7               | 15.310               |
| Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες                | 12.284               | 3.759           | 16.043               |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 39.805               | (3.759)         | 36.046               |

  

|                                                     | Εταιρεία             |                 |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|                                                     | 31/12/2017-<br>βάσει |                 | 31/12/2017-<br>βάσει |
|                                                     | Δημοσίευσης          | Αναταξινομήσεις | Αναταξινομήσεων      |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                | 48.977               | (130)           | 48.847               |
| Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες                 | 3.544                | 137             | 3.681                |
| Λοιπές Προβλέψεις                                   | 3.748                | 7               | 3.755                |
| Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες                | 14.759               | 11.512          | 26.271               |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 37.628               | (11.512)        | 26.116               |

### 3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 δεν μεταβλήθηκε η δομή του Ομίλου.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες την 30/06/2018 έχουν ως κάτωθι:

#### A) Θυγατρικές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

##### ι) Θυγατρικές επιχειρήσεις με την νομική μορφή της ΑΕ και της ΕΠΕ

Η μητρική εταιρεία, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2011. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου (χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η χρήση του 2018, καθώς βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη) έχουν ως κάτωθι:

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| Ποσοστό Συμμετοχής |                                                        |            |            |                                |                    |
|--------------------|--------------------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------|--------------------|
| A/A                | Επωνυμία                                               | 30/06/2018 | 31/12/2017 | Δραστηριότητα                  | Ανέλεγκτες χρήσεις |
| 1                  | ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.                       | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 2                  | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε                              | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 3                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ ΑΕ                              | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 4                  | ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                 | 51%        | 51%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 5                  | ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.                 | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 6                  | ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.                    | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 7                  | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε                           | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 8                  | ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε                             | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 9                  | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΈΒΡΟΥ Α.Ε                            | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 10                 | ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε                     | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 11                 | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε                            | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 12                 | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε                      | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 13                 | ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.                               | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 14                 | EUROWIND Α.Ε.                                          | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 15                 | ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.                            | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 16                 | ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                            | 66%        | 66%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 17                 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.           | 77%        | 77%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 18                 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε. | 77%        | 77%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 19                 | ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.                           | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 20                 | ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.                         | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 21                 | ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                           | 80%        | 80%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 22                 | ΛΑΓΚΑΔΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                               | 80%        | 80%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 23                 | ΔΟΜΟΚΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                | 90%        | 90%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 24                 | ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                 | 51%        | 51%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |
| 25                 | ΦΙΛΩΤΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.                                | 90%        | 90%        | Παραγωγή Ηλ. Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                  |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|    |                                            |      |      |                                          |   |
|----|--------------------------------------------|------|------|------------------------------------------|---|
| 26 | ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.                 | 80%  | 80%  | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 27 | ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε                 | 80%  | 80%  | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 28 | ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε                 | 80%  | 80%  | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 29 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.           | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 30 | ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 31 | ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ<br>ΑΙΤΟΛΩΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.     | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 32 | ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.                 | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 33 | ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.               | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 34 | ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 35 | ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.              | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 36 | ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ<br>Α.Ε.           | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 37 | ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 38 | ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ<br>ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.  | 50%  | 50%  | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 39 | ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ<br>Α.Ε.          | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 40 | ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ<br>ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.      | 100% | 100% | Διαχείριση<br>Απορριμμάτων               | 3 |
| 41 | HELLAS SMARTICKET Α.Ε.                     | 35%  | 35%  | Διαχείριση<br>Ηλεκτρονικών<br>Συστημάτων | 4 |
| 42 | WASTE SYCLO Α.Ε.                           | 51%  | 51%  | Διαχείριση<br>Απορριμμάτων               | 6 |
| 43 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.<br>ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ | 100% | 100% | Υπηρεσίες<br>χορήγησης<br>πιστώσεων      | 1 |
| 44 | ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ                    | 100% | 100% | Διαχείριση<br>Απορριμμάτων               | 1 |
| 45 | OPTIMUS ENERGY Α.Ε.                        | 51%  | 51%  | Εμπορία Ηλ.<br>Ενέργειας                 | 1 |
| 46 | GP ENERGY LTD                              | 51%  | 51%  | Εμπορία Ηλ.<br>Ενέργειας                 | 6 |
| 47 | TERNA ENERGY OVERSEAS LTD                  | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 9 |
| 48 | EOLOS POLSKA sp.z.o.o.                     | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 49 | EOLOS NOWOGRODZEC sp.z.o.o.                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 50 | HAOS INVEST 1 EAD                          | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ        | 6 |
| 51 | VALE PLUS LTD                              | 100% | 100% | Εμπορεία<br>Εξοπλισμού<br>Ηλεκτρικής     | 8 |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|    |                                      |      |      | Ενέργειας                         |   |
|----|--------------------------------------|------|------|-----------------------------------|---|
| 52 | GALLETTE LTD                         | 100% | 100% | Συμμετοχών                        | 9 |
| 53 | ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 54 | ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 55 | ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 56 | COLD SPRINGS WINDFARM LLC            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 57 | DESERT MEADOW WINDFARM LLC           | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 58 | HAMMETTHILL WINDFARM LLC             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 59 | MAINLINE WINDFARM LLC                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 60 | RYEGRASS WINDFARM, LLC               | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 61 | TWO PONDS WINDFARM, LLC              | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 62 | MOUNTAIN AIR WIND, LLC               | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 63 | TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION | 100% | 100% | Συμμετοχών                        | 6 |
| 64 | MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 65 | MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC         | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 66 | MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC        | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 67 | MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC           | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 68 | MOUNTAIN AIR HOLDINGS LLC            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 69 | FLUVANNA WIND ENERGY LLC             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 2 |
| 70 | FLUVANNA HOLDINGS LLC                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 1 |
| 71 | FLUVANNA INVESTMENTS LLC             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 1 |
| 72 | TERNA DEN LLC                        | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 1 |
| 73 | TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC  | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 1 |
| 74 | AEGIS LLC                            | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 75 | MOHAVE VALLEY ENERGY LLC             | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 1 |
| 76 | TERNA ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o. | 100% | 100% | Συμμετοχών                        | 6 |
| 77 | EOLOS NORTH sp.z.o.o.                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |
| 78 | EOLOS EAST sp.z.o.o.                 | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|    |                                   |      |      |                                     |   |
|----|-----------------------------------|------|------|-------------------------------------|---|
| 79 | ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ         | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | 6 |
| 80 | TERNA ENERGY TRADING LTD          | 51%  | 51%  | Συμμετοχών                          | 3 |
| 81 | JP GREEN sp.z.o.o.                | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | 3 |
| 82 | WIRON sp.z.o.o.                   | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | 3 |
| 83 | BALLADYNA sp.z.o.o.               | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | 3 |
| 84 | TERNA ENERGY UK PLC               | 100% | 100% | Υπηρεσίες<br>χορήγησης<br>πιστώσεων | - |
| 85 | TETRA DOOEL SKOPJE                | 51%  | 51%  | Εμπορία Ηλ.<br>Ενέργειας            | 3 |
| 86 | PROENTRA D.O.O BEOGRAD            | 51%  | 51%  | Εμπορία Ηλ.<br>Ενέργειας            | 3 |
| 87 | TERNA ENERGY TRADING SHPK         | 51%  | 51%  | Εμπορία Ηλ.<br>Ενέργειας            | - |
| 88 | FLUVANNA I INVESTOR INC           | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | - |
| 89 | FLUVANNA I HOLDING COMPANY<br>LLC | 100% | 100% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ   | - |

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

| Ποσοστό Συμμετοχής |                                                                       |            |            |                                   |                       |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|-----------------------|
| A/A                | Επωνυμία                                                              | 30/06/2018 | 31/12/2017 | Δραστηριότητα                     | Ανέλεγκτες<br>χρήσεις |
| 1                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ                | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 2                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ<br>ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 3                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε        | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 4                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε             | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 5                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ<br>Ο.Ε     | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 6                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε         | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 7                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε        | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 8                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ<br>Ο.Ε.  | 99%        | 99%        | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 9                  | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε         | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 10                 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ<br>Ο.Ε    | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |
| 11                 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ<br>ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ                       | 100%       | 100%       | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6                     |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

|    |                                                                                      |     |     |                                   |   |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|-----------------------------------|---|
|    | ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ                                                                       |     |     |                                   |   |
| 12 | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR<br>ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-<br>ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε | 90% | 90% | Παραγωγή Ηλ.<br>Ενέργειας από ΑΠΕ | 6 |

**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 |            | Ανέλεγκτες χρήσεις |
|-----|---------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|
|     |                                                   | 30/06/2018         | 31/12/2017 |                    |
| 1   | Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΡΓΑ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΥ Γ | 50%                | 50%        | 6                  |
| 2   | Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ                 | 50,10%             | 50,10%     | 6                  |

**ιι) Κοινές επιχειρήσεις**

| Α/Α | Επωνυμία                                         | Ποσοστό συμμετοχής |            | Ανέλεγκτες χρήσεις |
|-----|--------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|
|     |                                                  | 30/06/2018         | 31/12/2017 |                    |
| 1   | Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. | 50%                | 50%        | 3                  |

**ιι) Ομόρρυθμες (ΟΕ) και ετερόρρυθμες (ΕΕ) εταιρείες**

| Ποσοστό Συμμετοχής |                                                                                     |           |            |            |                                                                                       |                    |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Α/Α                | Επωνυμία                                                                            | Ίδρυση    | 30/06/2018 | 31/12/2017 | Δραστηριότητα                                                                         | Ανέλεγκτες χρήσεις |
| 1                  | ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ -Μ.Ε.Λ. Μακεδονική Εταιρεία Χάρτου ΑΕ & Σία Συμπαράγωγή Ο.Ε. | 12/2/2001 | -          | -          | Κατασκευή/Λειτουργία μονάδος συμπαράγωγής ηλεκτρισμού για εξυπηρέτηση αναγκών της ΜΕΛ | 6                  |
| 2                  | ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ & Σία ε.Ε.                                                   | 24/5/2000 | 70%        | 70%        | Ολοκλήρωση εργασιών κατασκευής τμήματος Κακαβιάς - Καλπάκι                            | 6                  |

Η ως άνω υπ' αριθμό 1 Εταιρεία ήταν σε καθεστώς εκκαθάρισης το οποίο ολοκληρώθηκε στα τέλη του έτους 2017. Η Εταιρεία υπ' αριθμό 2 είχε ουσιαστικά ολοκληρώσει το ως άνω έργο από το 2003.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Όλες οι ως άνω θυγατρικές εταιρείες και κοινοπραξίες έχουν ιδρυθεί στην Ελλάδα εκτός από την GP ENERGY LTD, την HAOS INVEST 1 EAD, τις ECO ENERGY DOBRICH 2, ECO ENERGY DOBRICH 3, ECO ENERGY DOBRICH 4 που έχουν ιδρυθεί στην Βουλγαρία, την TERNA ENERGY OVERSEAS LTD, την VALUE PLUS LTD, την TERNA ENERGY TRADING και την GALLETT LTD, οι οποίες έχουν ιδρυθεί στην Κύπρο, την EOLOS POLSKA Spzoo, την EOLOS NOWOGRODZEC Spzoo, την EOLOS NORTH sp.z.o.o., EOLOS EAST sp.z.o.o., την TERNA ENERGY TRANSATLANTIC Spzoo, την JP GREEN sp.z.o.o., την WIRON sp.z.o.o, και την BALLADYNA sp.z.o.o, οι οποίες ιδρύθηκαν στην Πολωνία, τις COLD SPRINGS WINDFARM LLC, DESERT MEADOW WINDFARM LLC, HAMMETT HILL WINDFARM LLC, MAINLINE WINDFARM LLC, RYEGRASS WINDFARM LLC, TWO PONDS WINDFARM LLC, MOUNTAIN AIR WIND LLC, TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION, MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC, MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC, MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC, MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC, MOUNTAIN AIR HOLDINGS LLC, FLUVANNA WIND ENERGY LLC, FLUVANNA HOLDINGS LLC, FLUVANNA INVESTMENTS LLC, TERNA DEN LLC, TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC, AEGIS LLC, MOHAVE VALLEY ENERGY LLC, FLUVANNA I INVESTOR INC και FLUVANNA I HOLDING COMPANY LLC, οι οποίες ιδρύθηκαν στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, την TERNA ENERGY UK PLC, η οποία ιδρύθηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο, την PROENTRA D.O.O. BEOGRAD η οποία ιδρύθηκε στην Σερβία την TERNA ENERGY TRADING SHPK, η οποία ιδρύθηκε στην Αλβανία και στη FYROM ιδρύθηκε η Εταιρεία TETRA DOOEL SKOPJE.

### Γ) Συγγενείς της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

| Α/Α | Επωνυμία                            | Ποσοστό Συμμετοχής |            | Μέθοδος Ενοποίησης | Ανέλεγκτες χρήσεις |
|-----|-------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|
|     |                                     | 30/06/2018         | 31/12/2017 |                    |                    |
| 1   | Ενεργειακό Κέντρο ΑΠΕ Κυκλάδων ΑΕ * | 45%                | 45%        | Καθαρή θέση        | 6                  |
| 2   | ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ Α.Ε.                      | 49,2%              | 49,2%      | Καθαρή θέση        | 6                  |

\* Συμμετοχή μέσω της IWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ.

## 4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΤΟΜΕΩΝ

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 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.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

Το ποσό κάθε παρουσιαζόμενου στοιχείου του τομέα είναι αυτό που παρουσιάζεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικού εισοδήματος 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. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς προς αναφορά, ενώ δεν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς που θα ενοποιούντο στην κατηγορία των λοιπών τομέων.

**Κατασκευές:** αφορά, στην ανάπτυξη των αιολικών πάρκων και των λοιπών μονάδων παραγωγής από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας 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.

**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.

**Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας:** αφορά την εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και περιλαμβάνει:

- α) Προμήθεια και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από και προς τις γειτονικές αγορές και τις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.
- β) Ανάπτυξη δικτύου θυγατρικών εταιρειών στις γειτονικές χώρες (ΠΓΔΜ, Σερβία), με στόχο την πρόσβαση στις αντίστοιχες αγορές ηλεκτρικής ενέργειας.
- γ) Συμμετοχή στις δημοπρασίες δικαιωμάτων διασυνοριακής μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας, η αγορά των οποίων αποτελεί προαπαιτούμενο για τη διακίνηση ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ γειτονικών χωρών.
- δ) Συνεχής δραστηριοποίηση και ανάλυση των δυνατοτήτων που προσφέρουν οι διεθνείς αγορές ηλεκτρικής ενέργειας (σε ημερήσιο, μηνιαίο και ετήσιο επίπεδο).

**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.

Παράλληλα με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 8, ο Όμιλος κατανέμει ή επιμερίζει, -όταν δε μπορεί να κατανείμει άμεσα-, ανά τομέα όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις καθώς και τα συναρτώμενα σε αυτά έσοδα και έξοδα περιόδου, αντίστοιχα, όπως π.χ. χρηματοοικονομικά και έξοδο φόρου εισοδήματος.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται δείκτες όπως:

«EBIT» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κέρδη /(ζημιές) προ φόρου εισοδήματος, +/- Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, +/- Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης, +/- Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες, +/- Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία»

«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 (Σημ. 9)) μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις (περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις»).

Το «EBITDA» ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης, μείον οι αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων.»

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| Επιχειρηματικοί τομείς<br>30/06/2018                          | Κατασκευές      | Ηλεκτρισμός από<br>ανανεώσιμες<br>πηγές ενέργειας | Εμπορία<br>Ηλεκτρικής<br>Ενέργειας | Παραχωρήσεις  | Απαλοιφές<br>Ενοποίησης | Ενοποιημένα<br>Σύνολα |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>                          |                 |                                                   |                                    |               |                         |                       |
| Πωλήσεις προϊόντων                                            | -               | 104.305                                           | 3.824                              | 5.471         | -                       | <b>113.600</b>        |
| Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες                           | 11.166          | -                                                 | -                                  | 13.913        | -                       | <b>25.079</b>         |
| <b>Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>                 | <b>11.166</b>   | <b>104.305</b>                                    | <b>3.824</b>                       | <b>19.384</b> | -                       | <b>138.679</b>        |
| <b>Διατομεακά έσοδα</b>                                       | 16.341          | -                                                 | -                                  | -             | (16.341)                | -                     |
| <b>Συνολικά έσοδα</b>                                         | <b>27.507</b>   | <b>104.305</b>                                    | <b>3.824</b>                       | <b>19.384</b> | <b>(16.341)</b>         | <b>138.679</b>        |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου τομέα</b>                            | <b>3.359</b>    | <b>14.529</b>                                     | <b>(47)</b>                        | <b>1.532</b>  | -                       | <b>19.373</b>         |
| Αποσβέσεις περιόδου                                           | (27)            | (27.423)                                          | ( )                                | (5)           | -                       | <b>(27.455)</b>       |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων                                      | -               | 3.903                                             | -                                  | -             | -                       | <b>3.903</b>          |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα                                       | 21              | 583                                               | 1                                  | 1.488         | -                       | <b>2.093</b>          |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα                                       | (75)            | (30.180)                                          | (8)                                | (1.598)       | -                       | <b>(31.861)</b>       |
| Συναλλαγματικές Διαφορές                                      | -               | 92                                                | (4)                                | -             | -                       | <b>88</b>             |
| Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία | -               | 66                                                | -                                  | -             | -                       | <b>66</b>             |
| Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα                     | 704             | -                                                 | -                                  | -             | -                       | <b>704</b>            |
| Φόρος εισοδήματος                                             | (1.975)         | (7.794)                                           | (39)                               | (191)         | -                       | <b>(9.999)</b>        |
| <b>Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)</b>                       | <b>4.684</b>    | <b>51.762</b>                                     | <b>3</b>                           | <b>1.833</b>  | -                       | <b>58.282</b>         |
| <b>Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBIDTA)</b>         | <b>4.711</b>    | <b>75.283</b>                                     | <b>3</b>                           | <b>1.838</b>  | -                       | <b>81.834</b>         |
| <b>Περιουσιακά στοιχεία τομέων</b>                            | 80.404          | 1.458.070                                         | 3.716                              | 62.835        | -                       | <b>1.605.025</b>      |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις                          | -               | 4.266                                             | -                                  | -             | -                       | <b>4.266</b>          |
| <b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων</b>                          | <b>80.404</b>   | <b>1.462.336</b>                                  | <b>3.716</b>                       | <b>62.835</b> | -                       | <b>1.609.291</b>      |
| <b>Υποχρεώσεις τομέων</b>                                     | <b>30.198</b>   | <b>1.119.736</b>                                  | <b>1.921</b>                       | <b>51.490</b> | -                       | <b>1.203.345</b>      |
| Δανειακές υποχρεώσεις                                         | -               | 722.733                                           | 111                                | 40.204        | -                       | <b>763.048</b>        |
| Διαθέσιμα (πλην επιχορηγήσεων προς επιστροφή)                 | (56.788)        | (168.107)                                         | (1.425)                            | (15.216)      | -                       | <b>(241.536)</b>      |
| Δεσμευμένες καταθέσεις                                        | -               | (39.537)                                          | -                                  | -             | -                       | <b>(39.537)</b>       |
| <b>Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)</b>                             | <b>(56.788)</b> | <b>515.089</b>                                    | <b>(1.314)</b>                     | <b>24.988</b> | -                       | <b>481.975</b>        |
| <b>Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου</b>                        | -               | <b>17.307</b>                                     | <b>11</b>                          | <b>13</b>     | -                       | <b>17.331</b>         |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| Επιχειρηματικοί τομείς<br>30/06/2017                          | Κατασκευές      | Ηλεκτρισμός από<br>ανανεώσιμες<br>πηγές ενέργειας | Εμπορία<br>Ηλεκτρικής<br>Ενέργειας | Παραχωρήσεις  | Απαλοιφές<br>Ενοποίησης | Ενοποιημένα<br>Σύνολα |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>                          |                 |                                                   |                                    |               |                         |                       |
| Πωλήσεις προϊόντων                                            | -               | 78.780                                            | 5.147                              | 3.005         | -                       | 86.932                |
| Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες                           | 22.551          | -                                                 | -                                  | 30.104        | -                       | 52.655                |
| <b>Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>                 | <b>22.551</b>   | <b>78.780</b>                                     | <b>5.147</b>                       | <b>33.109</b> | -                       | <b>139.587</b>        |
| <b>Διατομεακά έσοδα</b>                                       | <b>7.332</b>    | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                           | <b>-</b>      | <b>(7.332)</b>          | <b>-</b>              |
| <b>Συνολικά έσοδα</b>                                         | <b>29.883</b>   | <b>78.780</b>                                     | <b>5.147</b>                       | <b>33.109</b> | <b>(7.332)</b>          | <b>139.587</b>        |
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου τομέα</b>                            | <b>7.344</b>    | <b>2.445</b>                                      | <b>318</b>                         | <b>385</b>    | <b>-</b>                | <b>10.492</b>         |
| Αποσβέσεις περιόδου                                           | (50)            | (30.079)                                          | -                                  | (2)           | -                       | (30.131)              |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων                                      | -               | 5.465                                             | -                                  | -             | -                       | 5.465                 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα                                       | 25              | 626                                               | -                                  | 616           | -                       | 1.267                 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα                                       | (206)           | (23.321)                                          | (11)                               | (575)         | -                       | (24.113)              |
| Συναλλαγματικές Διαφορές                                      | -               | (2.605)                                           | (8)                                | -             | -                       | (2.613)               |
| Κέρδη απο χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία | -               | 317                                               | -                                  | -             | -                       | 317                   |
| Φόρος εισοδήματος                                             | (3.086)         | (4.583)                                           | (19)                               | (139)         | -                       | (7.827)               |
| <b>Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)</b>                       | <b>10.611</b>   | <b>32.011</b>                                     | <b>356</b>                         | <b>483</b>    | <b>-</b>                | <b>43.461</b>         |
| <b>Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBIDTA)</b>         | <b>10.661</b>   | <b>56.625</b>                                     | <b>356</b>                         | <b>485</b>    | <b>-</b>                | <b>68.127</b>         |
| <b>Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου</b>                        | <b>1</b>        | <b>63.653</b>                                     | <b>-</b>                           | <b>61</b>     | <b>-</b>                | <b>63.715</b>         |
| <b>31/12/2017</b>                                             |                 |                                                   |                                    |               |                         |                       |
| Περιουσιακά στοιχεία τομέων                                   | 63.524          | 1.469.535                                         | 5.145                              | 60.853        | -                       | 1.599.057             |
| Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις                          | -               | 4.261                                             | -                                  | -             | -                       | 4.261                 |
| <b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων</b>                          | <b>63.524</b>   | <b>1.473.796</b>                                  | <b>5.145</b>                       | <b>60.853</b> | <b>-</b>                | <b>1.603.318</b>      |
| <b>Υποχρεώσεις τομέων</b>                                     | <b>21.126</b>   | <b>1.148.836</b>                                  | <b>3.358</b>                       | <b>51.249</b> | <b>-</b>                | <b>1.224.569</b>      |
| Δανειακές υποχρεώσεις                                         | -               | 742.598                                           | 92                                 | 39.270        | -                       | 781.960               |
| Διαθέσιμα (πλην επιχορηγήσεων προς επιστροφή)                 | (35.214)        | (128.920)                                         | (560)                              | (12.040)      | -                       | (176.734)             |
| Δεσμευμένες καταθέσεις                                        | -               | (41.353)                                          | -                                  | -             | -                       | (41.353)              |
| <b>Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)</b>                             | <b>(35.214)</b> | <b>572.325</b>                                    | <b>(468)</b>                       | <b>27.230</b> | <b>-</b>                | <b>563.873</b>        |

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| Γεωγραφικοί τομείς                      | Ελλάδα  | Ανατολική<br>Ευρώπη | Αμερική | Ενοποιημένα<br>σύνολα |
|-----------------------------------------|---------|---------------------|---------|-----------------------|
| <b>30/6/2018</b>                        |         |                     |         |                       |
| Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες | 103.109 | 13.371              | 22.199  | <b>138.679</b>        |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό               | 617.393 | 142.185             | 410.954 | <b>1.170.532</b>      |
| Κεφαλαιουχικές δαπάνες                  | 15.587  | -                   | 1.744   | <b>17.331</b>         |
| <b>30/6/2017</b>                        |         |                     |         |                       |
| Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες | 113.882 | 13.553              | 12.152  | <b>139.587</b>        |
| <b>31/12/2017</b>                       |         |                     |         |                       |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό               | 620.431 | 150.393             | 406.065 | <b>1.176.889</b>      |
| Κεφαλαιουχικές δαπάνες                  | 59.563  | -                   | 172.948 | <b>232.511</b>        |

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 σε Βουλγαρία, Πολωνία και Αμερική.

**5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Η συνοπτική κίνηση των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων, έχει ως εξής:

|                                      | ΟΜΙΛΟΣ        |               | ΕΤΑΙΡΕΙΑ     |              |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                      | 2018          | 2017          | 2018         | 2017         |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου</b> | <b>22.853</b> | <b>27.102</b> | <b>2.004</b> | <b>2.116</b> |
| Προσθήκες περιόδου                   | 11            | 259           | 11           | -            |
| Αποσβέσεις περιόδου                  | (657)         | (568)         | (76)         | (98)         |
| Συναλλαγματικές Διαφορές             | 148           | (566)         | -            | -            |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου</b>   | <b>22.355</b> | <b>26.227</b> | <b>1.939</b> | <b>2.018</b> |

**6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Η συνοπτική κίνηση των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, έχει ως εξής:

|                                      | ΟΜΙΛΟΣ           |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ      |               |
|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
|                                      | 2018             | 2017           | 2018          | 2017          |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου</b> | <b>1.122.834</b> | <b>970.577</b> | <b>93.205</b> | <b>99.427</b> |
| Προσθήκες περιόδου                   | 16.457           | 60.324         | 181           | 348           |
| Κόστος δανεισμού                     | 98               | 2.747          | -             | -             |
| Προβλέψεις αποκατάστασης             | 765              | 385            | -             | 22            |
| Αποσβέσεις περιόδου                  | (26.798)         | (29.563)       | (3.049)       | (4.236)       |
| Μειώσεις/Διαγραφές                   | (2.447)          | (56)           | (2.000)       | -             |
| Συναλλαγματικές Διαφορές             | 4.856            | (16.690)       | -             | -             |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου</b>   | <b>1.115.765</b> | <b>987.724</b> | <b>88.337</b> | <b>95.561</b> |

Από την συνολική αξία των ενσώματων παγίων του Ομίλου την 30/06/2018, ποσό € 27.438 αφορά σε Ακίνητοποιήσεις Υπό Εκτέλεση και Προκαταβολές Κτήσεως Παγίων Στοιχείων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιπλέον, ποσό € 994.887, αφορά σε «Τεχνολογικό και μηχανολογικό εξοπλισμό», στον οποίο περιλαμβάνονται οι ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων, οι οποίες έχουν ενεχυριαστεί σε τράπεζες για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανείων.

**7. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Ο λογαριασμός Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά την 30/06/2018 και την 31/12/2017 αναλύεται ως εξής:

|                                                       | ΟΜΙΛΟΣ        |               | ΕΤΑΙΡΕΙΑ      |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                       | 30/6/2018     | 31/12/2017    | 30/6/2018     | 31/12/2017    |
| Δάνεια σε θυγατρικές επιχειρήσεις                     | -             | -             | 90.983        | 89.111        |
| Δάνεια σε μητρική - λοιπές<br>συνδεμένες επιχειρήσεις | 922           | 1.743         | 69            | 1.048         |
| Διάφορες Δοσμένες Εγγυήσεις                           | 632           | 407           | 269           | 232           |
| Προσαρμογές λόγω εφαρμογής<br>ΔΠΧΑ 9                  | (139)         | -             | (3)           | -             |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες<br>Απαιτήσεις                   | 24.443        | 22.527        | 453           | 439           |
|                                                       | <b>25.858</b> | <b>24.677</b> | <b>91.771</b> | <b>90.830</b> |

Η Εταιρεία συμμετείχε σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων θυγατρικών, τα οποία θα αποπληρωθούν είτε στην λήξη τους είτε μέσω προώρων αποπληρωμών και έχουν επιτόκιο 5,25%. Στο κονδύλι «Δάνεια σε θυγατρικές επιχειρήσεις» περιλαμβάνεται κυρίως η χρηματοδότηση της κατασκευής αιολικών πάρκων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου από τη μητρική εταιρεία. Συγκεκριμένα, κατά το πρώτο εξάμηνο 2017, η Εταιρεία χρηματοδότησε την κατασκευή δύο αιολικών πάρκων, στις Περιφέρειες Κεντρικής & Δυτικής Μακεδονίας, η οποία ξεκίνησε εντός του πρώτου εξαμήνου 2017 και ολοκληρώθηκε εντός του πρώτου εξαμήνου 2018 και επιπλέον, την κατασκευή δύο αιολικών πάρκων στο δήμο Τανάγρας της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδος, η κατασκευή των οποίων ολοκληρώθηκε εντός του πρώτου εξαμήνου 2017 και τέθηκαν σε λειτουργία. Επιπλέον, η Εταιρεία χρηματοδότησε την κατασκευή της εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών στερεών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου, η οποία ξεκίνησε κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου 2017 και αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2019.

Το κονδύλι «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» αποτελείται κυρίως από δεδουλευμένα έσοδα συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας οι οποίες περιέχουν στοιχεία μίσθωσης.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### 8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος κατασκευάζει και λειτουργεί δυο συμβάσεις:

#### **α) Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου**

Την 29η/12/2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της θυγατρικής εταιρείας «HST A.E.» σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την 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 τρίτου τρίμηνου 2017, ενώ εντός του πρώτου εξαμήνου 2017, ξεκίνησε η λειτουργία, η οποία αναμένεται να διαρκέσει 10 χρόνια και 4 μήνες. Υπάρχει μια επικάλυψη των περιόδων της κατασκευής και λειτουργίας για 6 μήνες.

Η κατασκευή, εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία όλου του εξοπλισμού του ηλεκτρονικού Εισιτηρίου συμπεριλαμβανομένων των πυλών διέλευσης στους σταθμούς εντός των ορίων της Αττικής ολοκληρώνεται σε στάδια. Συγκεκριμένα, εντός του πρώτου εξαμήνου 2017, ξεκίνησε η λειτουργία για τα Λεωφορεία, Τρόλεϊ, ΤΡΑΜ και Γραμμή 1, 2 και 3 του Μετρό, ενώ εντός του τρίτου τριμήνου 2017 τέθηκε σε λειτουργία και ο Προαστιακός Σιδηρόδρομος.

Στη λήξη της εν λόγω ΣΔΙΤ υπάρχει υποχρέωση μεταβίβασης έναντι μηδενικής αξίας όλου του εξοπλισμού στον ΟΑΣΑ. Η Σύμβαση Σύμπραξης δεν έχει όρους επέκτασης, πάρα μόνον όρους λύσης (termination). Ακόμα, υπάρχει η υποχρέωση Προγραμματισμένης Αντικατάστασης Κύκλου Ζωής του εξοπλισμού κατά την περίοδο Διαχείρισης, σε περίπτωση που χρειασθεί.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζοντας τους ανωτέρω συμβατικούς όρους, έκρινε ότι στην συγκεκριμένη περίπτωση είναι εφαρμοστέα η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απαίτησης εγγυημένης από τον παραχωρητή, αναγνωρίζοντας και λογιστικοποιώντας το έσοδο και το κόστος που σχετίζεται με τις υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης καθώς και το έσοδο και το κόστος σχετικά με τις υπηρεσίες λειτουργίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

#### **β) Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου**

Την 21/07/2017 υπεγράφη σύμβαση μεταξύ της ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΗΠΕΙΡΟΥ 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 ξεκίνησε το 3ο τρίμηνο του 2017 και οι εργασίες κατασκευής αναμένεται να ολοκληρωθούν τον Ιανουάριο 2019, με την έναρξη της περιόδου υπηρεσιών. Στην ανωτέρω περίοδο περιλαμβάνεται και περίοδος δοκιμαστικής λειτουργίας.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Από την έναρξη της κατασκευής του έργου οι εργασίες εκτελούνται εντός των προβλεπόμενων από τη σύμβαση σύμπραξης χρονοδιαγραμμάτων. Βάσει της σύμβασης, η εγκατάσταση επεξεργασίας αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου θα επεξεργάζεται 105.000tn συμβατικών αποβλήτων ετησίως, ποσότητα για την οποία η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ θα εισπράττει από την Περιφέρεια Ηπείρου προκαθορισμένη συμβατικά τιμή ανά τόνο ως πληρωμή διαθεσιμότητας. Λοιπά έσοδα για την ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ θα προκύπτουν από την εκμετάλλευση των δευτερογενών προϊόντων, δηλαδή από την πώληση ανακυκλώσιμων υλικών και την πώληση ηλεκτρικού ρεύματος.

Η ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα αποβλήτων που εγγυάται ο παραχωρητής να παραδίδει στον παραχωρησιούχο είναι 80.000 τόνοι ανά έτος για τη συνολική διάρκεια της σύμβασης. Σε περίπτωση που η συνολική ποσότητα των συμβατικών αποβλήτων είναι μικρότερη από την ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα, τότε η χρέωση που θα υπολογίζεται θα προσδιορίζεται θεωρώντας ότι η ποσότητα των αποβλήτων ισούται με την ελάχιστη εγγυημένη.

Κατά την διάρκεια της περιόδου υπηρεσιών η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ υποχρεούται να εκτελεί εργασίες συντήρησης και να προβαίνει σε προγραμματισμένες αντικαταστάσεις του εξοπλισμού, βάσει του συμβατικού χρονοδιαγράμματος αντικαταστάσεων κύκλου ζωής. Όταν η σύμβαση σύμπραξης λήξει, τότε η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ θα μεταβιβάσει στην Περιφέρεια Ηπείρου (ή σε τρίτο μέρος που θα υποδείξει η Περιφέρεια Ηπείρου), με αντάλλαγμα ένα Ευρώ, όλα τα δικαιώματα και τους τίτλους επί των περιουσιακών της στοιχείων. Η σύμβαση σύμπραξης δεν περιέχει όρους επέκτασης, παρά μόνον όρους λύσης (termination).

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

|                                                                          | Ενιαίο Αυτόματο<br>Σύστημα<br>Συλλογής<br>Κομίστρου | Εγκατάσταση<br>επεξεργασίας<br>αστικών<br>αποβλήτων<br>Περιφέρειας<br>Ηπείρου | Σύνολο         |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού<br/>- Παραχωρήσεις</b>         |                                                     |                                                                               |                |
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2017</b>                                       | <b>10.055</b>                                       | -                                                                             | <b>10.055</b>  |
| Αυξήσεις Χρηματοοικονομικού Στοιχείου                                    | 10.906                                              | -                                                                             | <b>10.906</b>  |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)               | 616                                                 | -                                                                             | <b>616</b>     |
| <b>Υπόλοιπο λήξης 30/06/2017</b>                                         | <b>21.577</b>                                       | -                                                                             | <b>21.577</b>  |
| <b>Υπόλοιπο λήξης 01/01/2018</b>                                         | <b>26.463</b>                                       | -                                                                             | <b>26.463</b>  |
| Αυξήσεις/(μειώσεις) Χρηματοοικονομικού Στοιχείου                         | (2.408)                                             | 13.351                                                                        | <b>10.943</b>  |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)               | 1.490                                               | -                                                                             | <b>1.490</b>   |
| Αναταξινόμηση στις Υποχρεώσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Παραχωρήσεων | -                                                   | (3.071)                                                                       | <b>(3.071)</b> |
| <b>Υπόλοιπο λήξης 30/06/2018</b>                                         | <b>25.545</b>                                       | <b>10.280</b>                                                                 | <b>35.825</b>  |

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 01/01-30/06/2018

|                                                            |              |               |               |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες                        | 58           | 13.854        | <b>13.912</b> |
| Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας                     | 5.471        | -             | <b>5.471</b>  |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 1.490        | -             | <b>1.490</b>  |
| <b>Σύνολο</b>                                              | <b>7.019</b> | <b>13.854</b> | <b>20.873</b> |

### Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 01/01-30/06/2017

|                                                            |               |   |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|---|---------------|
| Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες                        | 30.104        | - | <b>30.104</b> |
| Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας                     | 3.005         | - | <b>3.005</b>  |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 616           | - | <b>616</b>    |
| <b>Σύνολο</b>                                              | <b>33.725</b> | - | <b>33.725</b> |

## 9. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 30η Ιουνίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

|                                 | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |               |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                                 | 30/6/2018      | 31/12/2017     | 30/6/2018      | 31/12/2017    |
| Ταμείο                          | 16             | 17             | -              | -             |
| Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας | 247.694        | 201.311        | 124.309        | 97.782        |
|                                 | <b>247.710</b> | <b>201.328</b> | <b>124.309</b> | <b>97.782</b> |

Στα Χρηματικά Διαθέσιμα του Ομίλου, περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή, ύψους €6.174, που αφορούν εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Από το σύνολο των επιχορηγήσεων προς επιστροφή, εντός του πρώτου εξαμήνου 2018, επεστράφη ποσό € 18.420. Επιπλέον του κεφαλαίου επεστράφησαν λογισμένοι τόκοι, συνολικού ποσού € 440. Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις», ως 'Επιχορηγήσεις προς επιστροφή'.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους € 39.537 (2017: € 41.353) (για την Εταιρεία: € 4.598 (2017: € 4.768)), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

## 10. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Με την από 9 Φεβρουαρίου 2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων εξήντα οκτώ χιλιάδων εξακοσίων τριάντα εννέα ευρώ και είκοσι λεπτών του ευρώ (€ 1.468.639,20) με την ακύρωση 4.895.464 ιδίων μετοχών της Εταιρείας.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Στο διάστημα 01/01/2018 με 30/06/2018 αγόρασε 49.771 ίδιες μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 14.931,30 με αξία αγοράς 251.460,41 ευρώ. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία την 30/06/2018 ανερχόταν σε 49.771 μετοχές, ήτοι 0,04% του συνολικού κεφαλαίου, με συνολικό κόστος κτήσης 251.460,41 ευρώ.

Την ίδια ημερομηνία αποφασίστηκε επίσης η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των ευρώ δύο εκατομμυρίων οκτακοσίων πενήντα χιλιάδων (€ 2.850.000) με καταβολή μετρητών, με την έκδοση εννέα εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (9.500.000) κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30) η κάθε μία και τιμή διάθεσης εκάστης τέσσερα ευρώ και τριάντα πέντε λεπτά του ευρώ (€ 4,35), το δε ποσό των ευρώ τριάντα οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 38.475.000) ήχθη σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

Με την από 30 Μαρτίου 2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων εξήντα δύο χιλιάδων εκατόν εξήντα πέντε ευρώ και ενενήντα δύο λεπτών (€ 25.062.165,92) 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 πενήντα δύο λεπτά του ευρώ (€ 0,52) και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων εξήντα δύο χιλιάδων εκατόν εξήντα πέντε ευρώ και ενενήντα δύο λεπτών (€ 25.062.165,92) με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από πενήντα δύο λεπτά του ευρώ (€ 0,52) σε τριάντα λεπτά του ευρώ (€ 0,30) και την επιστροφή του ποσού της εν λόγω μείωσης στους μετόχους.

Μετά ταύτα, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες εξακόσια ογδόντα ευρώ και ογδόντα λεπτά (€ 34.175.680,80€) διαιρούμενο σε εκατόν δέκα τρία εκατομμύρια εννιακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες εννιακόσιες τριάντα έξι (113.918.936) κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30) η καθεμία.

### 11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στις ΗΠΑ, ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελημάτων που προβλέπονταν από την τοπική νομοθεσία, εισήλθε κατά την χρήση 2012 σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία κατέβαλε το ποσό των €49.693 προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημιές (Tax equity investment). Ο έλεγχος προκύπτει βάσει συμβατικής συμφωνίας με την εταιρεία MetLife, η οποία εισέφερε κεφάλαιο ως Tax Equity Investor (TEI) και ενοποιείται ολικά. Σύμφωνα με την σύμβαση μεταξύ των δύο μερών, ο TEI εισέφερε κεφάλαιο με αντάλλαγμα το 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests), τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο TEI 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

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2017, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Flunanna 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 (συμπεριλαμβανομένου 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 ζημιές και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Flunanna I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment).

Για την χρήση 2017, ο ΤΕΙ θα λάβει 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.

Οι σχετικοί τίτλοι (membership interests) των ανωτέρω συμβάσεων με τους ΤΕΙ έχουν αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομική υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 32. Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις της μητρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, και των θυγατρικών της για παροχή οποιασδήποτε μορφής οικονομικής ενίσχυσης σε περίπτωση οικονομικής δυσπραγίας ή οποιασδήποτε μορφής αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της Terna Energy USA Holding Corporation, συμπεριλαμβανομένων και των συμβατικών υποχρεώσεων προς τον ΤΕΙ.

Τα βασικά χαρακτηριστικά των συναλλαγών αυτών είναι:

- Ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο που κατέχουν οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες, ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί τον έλεγχο της διοίκησης των αιολικών πάρκων και συνεπώς ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου.
- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες λαμβάνουν ένα σημαντικό μέρος των κερδών, των φορολογικών ζημιών και των PTCs που δημιουργούνται από τα αιολικά πάρκα έως ότου επιτύχουν ένα προκαθορισμένο (κατά την αρχή της επένδυσης) ποσοστό μη εγγυημένης απόδοσης.
- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες παραμένουν μέτοχοι στα αιολικά πάρκα μέχρι να επιτύχουν το προκαθορισμένο ποσοστό απόδοσης στην επένδυσή τους.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Όταν η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών φτάσει το προκαθορισμένο επίπεδο, ο Όμιλος έχει την επιλογή να εξαγοράσει τα δικαιώματα των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών στην απόδοση της επένδυσης.
- Η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών, εξαρτάται αποκλειστικά από την απόδοση που θα έχουν τα αιολικά πάρκα. Αν και ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεσμεύεται να λειτουργεί τα πάρκα αυτά με τον καλύτερο δυνατό τρόπο και να λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο για την ομαλή τους λειτουργία, δεν είναι υποχρεωμένος να καταβάλλει μετρητά στις αντισυμβαλλόμενες εταιρείες πλέον αυτών που απαιτούνται για την επίτευξη της προκαθορισμένης μη εγγυημένης απόδοσης της επένδυσης τους.

Ο Όμιλος, βασιζόμενος στην ουσία των συναλλαγών αυτών, ταξινομεί την αρχική επένδυση της αντισυμβαλλόμενης εταιρείας ως «Χρηματοοικονομική υποχρέωση» στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Οι Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) την 30η Ιουνίου 2018 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

|                                                                           | ΟΜΙΛΟΣ         |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                           | 30/6/2018      | 31/12/2017     |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις                                            | 111.152        | 111.708        |
| Έσοδα επομένων χρήσεων                                                    | 24.752         | 22.555         |
| <b>Μακροπρόθεσμο μέρος</b>                                                | <b>135.904</b> | <b>134.263</b> |
| Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 24.359         | 25.107         |
| <b>Βραχυπρόθεσμο μέρος</b>                                                | <b>24.359</b>  | <b>25.107</b>  |
| <b>Σύνολο</b>                                                             | <b>160.263</b> | <b>159.370</b> |

Η κίνηση των Λοιπών Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις            | ΟΜΙΛΟΣ         |               |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                           | 2018           | 2017          |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>              | <b>136.815</b> | <b>48.554</b> |
| Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ                   | (1.522)        | (1.596)       |
| Αξία φορολογικών ωφελημάτων               | (9.925)        | -             |
| Τόκοι περιόδου                            | 6.843          | 1.384         |
| Συναλλαγματικές διαφορές                  | 3.300          | (3.828)       |
| <b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>                | <b>135.511</b> | <b>44.514</b> |
| <b>Έσοδα επομένων χρήσεων</b>             |                |               |
| ΟΜΙΛΟΣ                                    |                |               |
|                                           | 2018           | 2017          |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>              | <b>22.555</b>  | -             |
| Αξία φορολογικών ωφελημάτων               | 3.162          | -             |
| Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ. 16) | (1.592)        | -             |
| Συναλλαγματικές διαφορές                  | 627            | -             |
| <b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>                | <b>24.752</b>  | -             |

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετρείται στο αναπόσβεστο 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.

Η αξία των φορολογικών ωφελημάτων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Συγκεκριμένα, η αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στον ΤΕΙ, αναγνωρίζεται στα Λοιπά έσοδα (σημ. 16) της περιόδου, με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης (2018: € 1.592, 2017: € 0), ενώ η αξία των ΡΤCs, τα οποία συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου, αναγνωρίζεται σε κάθε περίοδο βάσει της πραγματικής παραγωγής σε όφελος του κύκλου εργασιών (2018: € 6.763, 2017: € 0).

## 12. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 30<sup>η</sup>/06/2018 και την 30<sup>η</sup>/06/2017, είχε ως ακολούθως:

|                              | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2018           | 2017           | 2018           | 2017           |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b> | <b>781.960</b> | <b>667.856</b> | <b>263.360</b> | <b>151.872</b> |
| Νέος δανεισμός               | 28.994         | 99.747         | -              | 71.402         |
| Αποπληρωμή δανείων           | (49.923)       | (35.496)       | (8.860)        | (9.715)        |
| Κεφαλαιοποίηση τόκων         | 671            | 4.774          | 1.192          | 1.226          |
| Συναλλαγματικές Διαφορές     | 1.346          | (10.921)       | -              | -              |
| <b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>   | <b>763.048</b> | <b>725.960</b> | <b>255.692</b> | <b>214.785</b> |

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

Προς εξασφάλιση όλων των δανείων του Ομίλου ενεχυριάζονται ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων, μετρητά και εκχωρούνται στις δανείστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια και απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον ΛΑΓΗΕ ή στον ΔΕΔΔΗΕ. Στο πλαίσιο αυτής της μορφής χρηματοδότησης, οι επιχειρήσεις του Ομίλου τηρούν μια σειρά δεσμευμένων τραπεζικών λογαριασμών, με σκοπό την εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων. Οι εξασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί υπερκαλύπτουν το ποσό των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου.

Κατά την 30/06/2018, από τις συνολικές τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου, ποσό € 144.160 αντιστοιχεί σε τραπεζικά δάνεια της μητρικής εταιρείας, ποσό € 230.186, αντιστοιχεί σε δανειακές υποχρεώσεις για τις οποίες έχει παράσχει εγγύηση η μητρική εταιρεία και ποσό € 388.702 αντιστοιχεί σε δανειακές υποχρεώσεις για τις οποίες δεν έχει παρασχεθεί εγγύηση της μητρικής εταιρείας.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Ο «Νέος δανεισμός» του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο 2018, αφορά, κυρίως, στην χρηματοδότηση της επένδυσης σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου και συγκεκριμένα στα αιολικά πάρκα στη θέση ΛΕΥΚΕΣ ΚΕΡΑΣΙΕΣ και στη θέση ΕΡΕΣΣΟΥ - ΥΨΩΜΑ – ΦΟΥΡΚΑ ύψους € 9.900 καθώς και στην χρηματοδότηση της σύμπραξης ΣΔΙΤ της θυγατρικής εταιρείας «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ» ύψους € 15.118.

Ο «Νέος δανεισμός» του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο 2017, αφορά, κυρίως, στην έκδοση ομολογιακού δανείου, από τη μητρική εταιρεία, συνολικού ποσού € 60.000 (κάλυψη: € 50.000 από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) και € 10.000 από την Τράπεζα Πειραιώς), για την ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία αιολικών πάρκων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου. Το δάνειο, ύψους € 59.402 (έκδοση € 60.000 μείον έξοδα έκδοσης € 598) εκταμιεύτηκε στις αρχές του πρώτου εξαμήνου 2017.

Επιπλέον, η μητρική εταιρεία και θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, έλαβαν βραχυπρόθεσμα δάνεια ύψους € 40.345, για την κάλυψη της ανάγκης ρευστότητας κατά την κατασκευαστική περίοδο των αιολικών πάρκων του ενεργειακού κλάδου του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων, εκτός ομολογιακών δανείων, αναπόσβεστου ποσού € 21.674. Τα δάνεια αυτά αναταξινομήθηκαν στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», δεδομένου ότι την 31η/12/2017 δεν τηρούνταν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των σχετικών δανειακών συμβάσεων.

Κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2018, από τα προαναφερθέντα δάνεια, αναταξινομήθηκε στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμα δάνεια» ποσό δανείων ύψους 6.876, καθώς πληρούσε τους όρους των δανειακών συμβάσεων.

Επιπροσθέτως, κατά την 30η Ιουνίου 2018, ομολογιακά δάνεια αναπόσβεστου ποσού € 8.264. αναταξινομήθηκαν στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», δεδομένου ότι την 30η/06/2018 δεν τηρούνταν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των σχετικών δανειακών συμβάσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**13. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ**

Οι υποχρεώσεις και απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα την 30<sup>η</sup>/06/2018 και την 31<sup>η</sup>/12/2017 αναλύονται ως εξής:

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ**

|                                  | Ονομαστική Αξία |            | ΟΜΙΛΟΣ                 |                        | ΕΤΑΙΡΕΙΑ               |                        |
|----------------------------------|-----------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                  |                 |            | Εύλογη Αξία Υποχρέωσης | Εύλογη Αξία Υποχρέωσης | Εύλογη Αξία Υποχρέωσης | Εύλογη Αξία Υποχρέωσης |
|                                  | 30/6/2018       | 31/12/2017 | 30/6/2018              | 31/12/2017             | 30/6/2018              | 31/12/2017             |
| <b>Για σκοπούς αντιστάθμισης</b> |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 7.537         | € 7.537    | 208                    | 271                    | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 9.000         | € 9.000    | 343                    | 401                    | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 5.772         | € 5.772    | 139                    | 169                    | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 17.000        | € 17.000   | 1.255                  | 1.345                  | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 15.400        | € 15.400   | 798                    | 847                    | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 11.160        | € 11.160   | 90                     | 51                     | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 103.650       | € 103.650  | 642                    | 536                    | -                      | -                      |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 6.563         | € 6.563    | 333                    | 382                    | 333                    | 382                    |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 30.000        | € 30.000   | 393                    | 339                    | 393                    | 339                    |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων :           | € 20.000        | € 20.000   | 240                    | 202                    | 240                    | 202                    |
|                                  |                 |            | <b>4.441</b>           | <b>4.543</b>           | <b>966</b>             | <b>923</b>             |
| <b>Για εμπορικούς σκοπούς</b>    |                 |            |                        |                        |                        |                        |
| Δικαιώματα προαίρεσης (collar)   | -               | -          | 2.226                  | -                      | -                      | -                      |
|                                  |                 |            | <b>6.667</b>           | <b>4.543</b>           | <b>966</b>             | <b>923</b>             |

**ΑΠΑΙΤΗΣΗ**

|                                  | Ονομαστική Αξία |            | ΟΜΙΛΟΣ                |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ              |                       |
|----------------------------------|-----------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                  |                 |            | Εύλογη Αξία Απαίτησης | Εύλογη Αξία Απαίτησης | Εύλογη Αξία Απαίτησης | Εύλογη Αξία Απαίτησης |
|                                  | 30/6/2018       | 31/12/2017 | 30/6/2018             | 31/12/2017            | 30/6/2018             | 31/12/2017            |
| <b>Για σκοπούς αντιστάθμισης</b> |                 |            |                       |                       |                       |                       |
| Προθεσμιακές Συμβάσεις           |                 |            |                       |                       |                       |                       |
| Ανταλλαγής Επιτοκίων             | \$25.000        | \$25.000   | 822                   | 312                   | -                     | -                     |
| Δικαιώματα προαίρεσης (collar)   | -               | -          | -                     | 200                   | -                     | -                     |
| Δικαιώματα προαίρεσης (swaption) | -               | -          | 1.040                 | 798                   | -                     | -                     |
|                                  |                 |            | <b>1.862</b>          | <b>1.310</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Η πολιτική του Ομίλου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση της έκθεσής του στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση, για την οποία εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης, και το αποτέλεσμα της αποτίμησης αναγνωρίζεται στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Τον Σεπτέμβριο 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός παραγώγου τύπου collar (trading date: 23.09.2016) και ενός παραγώγου τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 1/1/2018, 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 Ομίλου σε Αιολικό Πάρκο στην Η.Π.Α. μέσω θυγατρικής της. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκεύασε και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο δυναμικότητας 155,4 MW στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.

Ο Όμιλος εξέτασε όλα τα δεδομένα και ζητούμενα του ΔΛΠ 39 προκειμένου να χρησιμοποιήσει λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Τα ζητούμενα του προτύπου ικανοποιήθηκαν εντός του πρώτου τριμήνου 2017 και ως εκ τούτου, από την ημερομηνία αυτή και μετά χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Επομένως, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018, το αποτέλεσμα της αποτίμησης στην εύλογη αξία των παραγώγων, ύψους € 66 (κέρδος), αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου, στο κονδύλι «Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία», ενώ ποσό € 2.199 (ζημιά) αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Επιπλέον, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017, το αποτέλεσμα της αποτίμησης στην εύλογη αξία των παραγώγων, ύψους € 317 (κέρδος), αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου, στο κονδύλι «Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία», ενώ ποσό € 463 (έσοδο) αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η εύλογη αξία του collar την 30/06/2018 ήταν υποχρέωση ποσού € 2.226 (31/12/2017: απαίτηση ποσού € 200), ενώ του swaption απαίτηση ποσού € 1.040 (31/12/2017: € 798).

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### 14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η συνοπτική κίνηση των προβλέψεων του Ομίλου και της εταιρείας την 30<sup>η</sup>/06/2018 και την 30<sup>η</sup>/06/2017 είχε ως ακολούθως:

|                                                               | ΟΜΙΛΟΣ        |               | ΕΤΑΙΡΕΙΑ     |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                               | 2018          | 2017          | 2018         | 2017         |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>                                  | <b>15.721</b> | <b>14.122</b> | <b>4.086</b> | <b>4.443</b> |
| Πρόσθετες προβλέψεις με χρέωση των αποτελεσμάτων της περιόδου | 444           | 407           | 111          | 133          |
| Πρόσθετες προβλέψεις με χρέωση των ακινητοποιήσεων            | 765           | 385           | -            | 22           |
| Συναλλαγματικές Διαφορές                                      | (31)          | 101           | 1            | -            |
| <b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>                                    | <b>16.899</b> | <b>15.015</b> | <b>4.198</b> | <b>4.598</b> |

### 15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η συνοπτική κίνηση των επιχορηγήσεων του Ομίλου και της εταιρείας την 30<sup>η</sup>/06/2018 και την 30<sup>η</sup>/06/2017, είχε ως ακολούθως:

|                                                  | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ      |               |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                                  | 2018           | 2017           | 2018          | 2017          |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>                     | <b>143.294</b> | <b>159.156</b> | <b>17.552</b> | <b>19.007</b> |
| Αναγνώριση εγκριθεισών επιχορηγήσεων             | 1.474          | -              | 1.474         | -             |
| Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις      | 2.408          | -              | 2.408         | -             |
| Επιστροφή επιχορηγήσεων                          | -              | (1.070)        | -             | -             |
| Μεταφορά αναλογίας της περιόδου στα αποτελέσματα | (3.903)        | (5.465)        | (629)         | (940)         |
| Συναλλαγματικές Διαφορές                         | 966            | (4.288)        | -             | -             |
| <b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>                       | <b>144.239</b> | <b>148.333</b> | <b>20.805</b> | <b>18.067</b> |

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

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018, η εταιρεία αναγνώρισε επιχορήγηση, συνολικού ποσού € 3.882, στα πλαίσια του Προγράμματος INEA (Innovation and Networks Executive Agency), της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Εντός του πρώτου εξαμήνου 2018, εισπράχθηκε ποσό € 2.408, ενώ ποσό € 1.474, είχε εισπραχθεί στο παρελθόν και περιλαμβανόταν στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις», καθώς δεν είχαν εκπληρωθεί οι όροι του προγράμματος. Εντός του πρώτου εξαμήνου 2018 και με την εκπλήρωση όλων των προαπαιτούμενων όρων του Προγράμματος, η εταιρεία αναγνώρισε το συνολικό ποσό στο κονδύλι «Επιχορηγήσεις».

**ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Κατά το πρώτο εξάμηνο 2017, μετά από έλεγχο του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, στις ληφθείσες επιχορηγήσεις δύο αιολικών πάρκων του Ομίλου, επεστράφησαν επιχορηγήσεις ύψους € 1.070. Κατά το πρώτο εξάμηνο 2018, δεν πραγματοποιήθηκε επιστροφή επιχορηγήσεων.

Οι ανωτέρω επιχορηγήσεις αποσβένονται στα έσοδα μόνο κατά το μέρος εκείνο που αντιστοιχεί σε πλήρως αποπερατωμένα αιολικά πάρκα.

**16. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)**

Η ανάλυση του ποσού των λοιπών εσόδων/(εξόδων) της 30ης Ιουνίου 2018 και 2017 αντίστοιχα παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

|                                              | ΟΜΙΛΟΣ                    |                           | ΕΤΑΙΡΕΙΑ                  |                           |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                              | 01/01/2018-<br>30/06/2018 | 01/01/2017-<br>30/06/2017 | 01/01/2018-<br>30/06/2018 | 01/01/2017-<br>30/06/2017 |
| <b>Λοιπά έσοδα</b>                           |                           |                           |                           |                           |
| Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων                     | 3.903                     | 5.465                     | 629                       | 940                       |
| Απόσβεση φορολογικών<br>ωφελημάτων (Σημ. 11) | 1.592                     | -                         | -                         | -                         |
| Αναστροφή απομείωσης                         | -                         | -                         | 85                        | -                         |
| Αποτελέσματα από συμμετοχές<br>και χρεόγραφα | 704                       | -                         | 17.218                    | 423                       |
| Εσοδα από μισθώσεις                          | 19                        | 52                        | 15                        | 49                        |
| Εσοδα από ασφαλιστικές<br>αποζημιώσεις       | 92                        | 470                       | 19                        | 69                        |
| Κέρδη από πωλήσεις παγίων                    | 1.006                     | -                         | 1.006                     | -                         |
| Λοιπές υπηρεσίες                             | -                         | 3                         | -                         | -                         |
| Λοιπά έσοδα                                  | 321                       | 617                       | 249                       | 305                       |
| Συναλλαγματικές διαφορές<br>(πιστωτικές)     | 88                        | -                         | -                         | -                         |
|                                              | <b>7.725</b>              | <b>6.607</b>              | <b>19.221</b>             | <b>1.786</b>              |
| <b>Λοιπά έξοδα</b>                           |                           |                           |                           |                           |
| Λοιπά Έξοδα                                  | (150)                     | (1)                       | (133)                     | -                         |
| Απομειώσεις                                  | (2.412)                   | -                         | -                         | -                         |
| Ζημιά από εκποίηση<br>ακτινοποιήσεων         | -                         | (36)                      | -                         | -                         |
| Εκτακτη Εισφορά Ν. 4093/2012                 | (2)                       | -                         | (2)                       | -                         |
| Συναλλαγματικές διαφορές<br>(χρεωτικές)      | (27)                      | (2.627)                   | 2                         | -                         |
|                                              | <b>(2.591)</b>            | <b>(2.664)</b>            | <b>(133)</b>              | <b>-</b>                  |
| <b>Καθαρά λοιπά έσοδα</b>                    | <b>5.134</b>              | <b>3.943</b>              | <b>19.088</b>             | <b>1.786</b>              |

## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Την περίοδο 2018, στο κονδύλι «Απομειώσεις» συνολικού ποσού 2.412 για τον Όμιλο, περιλαμβάνονται απομειώσεις παγίων ύψους 447 και απομειώσεις εμπορικών απαιτήσεων ύψους 1.965.

### **17. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Ο μέσος όρος των ισοδύναμων με πλήρη απασχόληση εργαζομένων στον όμιλο, το πρώτο εξάμηνο του 2018, ήταν 254 εργαζόμενοι και στην εταιρεία 129 (187 και 111 αντίστοιχα, εργαζόμενοι το πρώτο εξάμηνο του 2017).

### **18. 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 30/06/2018 ήταν 34,10% για τον Όμιλο και για την Εταιρεία ήταν 9,18%.

Η μητρική εταιρεία, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Την 28η Δεκεμβρίου 2015, η εταιρεία έλαβε εντολή ελέγχου για τακτικό φορολογικό έλεγχο από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 και 2010. Ωστόσο από την ΠΟΛ. 1208/20.12.2017, με την οποία έγινε αποδεκτή από το Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε. η υπ' αριθμό 268/2017 Γνωμοδότηση της Α' Τακτικής Ολομέλειας του ΝΣΚ, προκύπτει ότι για τις χρήσεις 2008 έως 2010 δεν υπάρχει δυνατότητα έκδοσης πράξεων προσδιορισμού φόρου και προστίμου σε εκκρεμείς υποθέσεις ελέγχου, δυνάμει των διατάξεων της παρ. 3 του άρθ. 36 του ΚΦΔ, σε συνδυασμό με τη διάταξη του δεύτερου εδαφίου της παρ. 11 του άρθ. 72. Η διαχειριστική χρήση 2011, θεωρείται με βάση το γενικό κανόνα παραγεγραμμένη.

Επιπλέον, την 18η Ιουλίου 2017, η εταιρεία έλαβε εντολή μερικού επιτόπιου φορολογικού ελέγχου για τη χρήση 2012 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο εν λόγω έλεγχος δεν έχει ξεκινήσει.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά με βάση την ΠΟΛ 1159/26/7/2011 και για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016 με βάση το άρθρο 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013, για τις οποίες εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών. Για τη χρήση 2017, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (περιλαμβανομένης της χρήσης 2017) των εταιρειών του Ομίλου παρουσιάζονται στην σημείωση 3.

### 19. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01/01/2018 – 30/06/2018 και 01/01/2017 – 30/06/2017, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30<sup>η</sup>/06/2018 και την 30<sup>η</sup>/06/2017 έχουν ως εξής:

#### Περίοδος

01/01/2018-30/06/2018

| Συνδεδεμένο μέρος         | ΟΜΙΛΟΣ   |        |                       |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |        |                       |                       |
|---------------------------|----------|--------|-----------------------|-----------------------|----------|--------|-----------------------|-----------------------|
|                           | Πωλήσεις | Αγορές | Χρεωστικά<br>Υπόλοιπα | Πιστωτικά<br>Υπόλοιπα | Πωλήσεις | Αγορές | Χρεωστικά<br>Υπόλοιπα | Πιστωτικά<br>Υπόλοιπα |
| Θυγατρικές                | -        | -      | -                     | -                     | 22.070   | 4.097  | 124.614               | 119.502               |
| Μητρική                   | 21       | 121    | 69                    | 9.564                 | 21       | 121    | 69                    | 9.564                 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη    | 569      | 1.535  | 9.085                 | 2.011                 | 185      | 230    | 8.375                 | 1.164                 |
| Βασικά διοικητικά στελέχη | -        | 980    | -                     | 388                   | -        | 806    | -                     | 60                    |

#### Περίοδος

01/01/2017-30/06/2017

| Συνδεδεμένο μέρος         | ΟΜΙΛΟΣ   |        |                       |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |        |                       |                       |
|---------------------------|----------|--------|-----------------------|-----------------------|----------|--------|-----------------------|-----------------------|
|                           | Πωλήσεις | Αγορές | Χρεωστικά<br>Υπόλοιπα | Πιστωτικά<br>Υπόλοιπα | Πωλήσεις | Αγορές | Χρεωστικά<br>Υπόλοιπα | Πιστωτικά<br>Υπόλοιπα |
| Θυγατρικές                | -        | -      | -                     | -                     | 11.358   | 2.453  | 126.593               | 59.290                |
| Μητρική                   | 25       | 95     | 1.026                 | 10                    | 25       | 95     | 1.026                 | 10                    |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη    | 27.457   | 557    | 9.720                 | 1.699                 | 26.002   | 259    | 8.902                 | 1.261                 |
| Βασικά διοικητικά στελέχη | -        | 474    | -                     | 709                   | -        | 287    | -                     | 10                    |

### 20. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

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

### 21. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Κατά το Α' εξάμηνο του 2018 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

1. Στις 9 Φεβρουαρίου 2018 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και έλαβε τις κάτωθι αποφάσεις:

α. ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την έγκριση της από 20/11/2017 απόφασης του Δ.Σ. περί διακοπής των αγορών ιδίων μετοχών καθώς και για την ακύρωση όλων των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ήτοι 4.895.464 μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 1.468.639,20.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

β. ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών Μετόχων, κατά το ποσό των € 2.850.000, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 9.500.000 κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμή διάθεσης € 4,35 ανά μετοχή, το δε ποσό των τριάντα οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 38.475.000) ευρώ να αχθεί σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

γ. ενέκρινε νέο πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι την συμπλήρωση του ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή αγοράς τριάντα λεπτά του ευρώ (0,30 €) και ανώτατη τιμή τριάντα ευρώ (30,00 €), η οποία θα πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών, ήτοι το αργότερο μέχρι και την 8η Φεβρουαρίου 2020, και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την λήψη των σχετικών αποφάσεων ως προς την έναρξη και λήξη του προγράμματος, τον καθορισμό της τιμής απόκτησης καθώς και την τήρηση όλων των σχετικών με την ως άνω έγκριση νόμιμων διατυπώσεων.

2. Στις 30 Μαρτίου η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 25.062.165,92 € με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,30 € σε 0,52 € και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 25.062.165,92 € με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,52 € σε 0,30 € και την επιστροφή του ποσού της μείωσης, 0,22 € ανά μετοχή, στους Μετόχους.

3. Υπογραφή Σύμβασης ΣΔΙΤ για το έργο Ολοκληρωμένη Διαχείρισης Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου.

Στις 14 Ιουνίου 2018, υπογράφηκε η σύμβαση του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου», μεταξύ της Περιβαλλοντικής Πελοποννήσου Α.Ε., εταιρείας μέλος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και της Περιφέρειας Πελοποννήσου. Πρόκειται για το μεγαλύτερο έργο ΣΔΙΤ διαχείρισης απορριμμάτων στη χώρα, το οποίο υλοποιεί το μεγαλύτερο μέρος του ΠΕΣΔΑ Πελοποννήσου, ενώ λειτουργεί παράλληλα με τα τοπικά σχέδια ανακύκλωσης στην πηγή των Δήμων. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 168 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 66 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα, λύνοντας οριστικά το μείζον πρόβλημα των απορριμμάτων στην Πελοπόννησο. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας. Προβλέπεται, επίσης, η έναρξη μεταβατικής διαχείρισης απορριμμάτων στις εγκαταστάσεις της αναδόχου εταιρείας, από τον 10ο μήνα από την έναρξη ισχύος της σύμβασης.

4. Έναρξη εμπορικής λειτουργίας δύο Αιολικών Πάρκων (Βέρμιο) στη Μακεδονία, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 44,4 MW.

Έναρξη εμπορικής λειτουργίας των Αιολικών Πάρκων: «Ερεσού – Ύψωμα Φούρκα», στο Δήμο Βέροιας της Περιφέρειας Κεντρικής Μακεδονίας (πρώην Ν. Ημαθίας) συνολικής

## **ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

εγκατεστημένης ισχύος 36 MW και «Λεύκες – Κερασιά» στο Δήμο Κοζάνης της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας (πρώην Ν. Κοζάνης) συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 8,4 MW.

5. Έναρξη εμπορικής λειτουργίας της επέκτασης Αιολικού Πάρκου στη Βοιωτία, εγκατεστημένης ισχύος 6,6 MW.

Έναρξη εμπορικής λειτουργίας της επέκτασης του Αιολικού Πάρκου «Ραχούλα - Πασχαλιές», στο Δήμο Τανάγρας της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδας, εγκατεστημένης ισχύος 6,6 MW.

## **22. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 30 Ιουνίου 2018 που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

## **23. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

### **Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**

#### **ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ**

- Αγωγή κατά της Εταιρείας Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ από κατοίκους της περιοχής του Δήμου Σητείας, Λασιθίου Κρήτης συνολικού ποσού € 2.523 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 Εταιρείας Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ, της Εταιρείας Τέρνα ΑΕ, και της κοινοπραξίας με επωνυμία Κοινοπραξία Euro Ionía από την Εταιρεία FERROVIAL AGROMAN SA, συνολικού ποσού € 1.241 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 ως πρόβλεψη.

#### **ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.**

Στις 26/11/2016 οι καθολικοί διάδοχοι της ήδη απορροφηθείσας Εταιρείας AEOLUS LUX SARL, εκκίνησαν διαδικασία επίλυσης διαφοράς με διαιτησία κατά της Εταιρείας Ενεργειακή Σερβουνίου Α.Ε. για την καταβολή προς αυτούς ποσού € 965 ως υπόλοιπο τιμήματος από την αγοραπωλησία των μετοχών της Εταιρείας EUROWIND Α.Ε. καθώς και ποσού € 300 για αποζημίωση ηθικής βλάβης. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας η αγωγή δεν θα ευδοκιμήσει.

## ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1ης Ιανουαρίου έως 30ης Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

#### ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.

Αγωγή κατά της Εταιρείας SILVER SUN SHIPPING SA, η οποία εδρεύει στον Παναμά και διατηρεί γραφεία στην Ελλάδα για την καταβολή ποσού € 18.514 από αδικοπραξία, ήτοι για την αποκατάσταση της βλάβης και τα διαφυγόντα κέρδη της Εταιρείας λόγω υπαίτιας πρόκλησης βλάβης. Στις 13/3/2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμόν 1291/2018 απόφαση, με την οποία γίνεται δεκτή εν μέρει η αγωγή και επιδικάζεται στην Εταιρεία ποσό € 12.034 νομιμοτόκως από αρχές του 2017. Επειδή κρίθηκε από την εν λόγω απόφαση ότι η Εταιρεία 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 θα συν εκδικαστεί και η έφεση που άσκησε η αντίδικος εταιρεία κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας αναμένεται να ευδοκιμήσει η ασκηθείσα από την Εταιρεία έφεση και να απορριφθεί η ασκηθείσα από την αντίδικο εταιρεία έφεση. Παράλληλα η Εταιρεία 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. Η αγωγή συζητήθηκε στις 19/10/2017 και επ' αυτής εκδόθηκε απόφαση, η οποία απέρριψε την αγωγή. Διερευνάται η δυνατότητα άσκησης έφεσης.

Ο Πρόεδρος  
του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων  
Σύμβουλος

Ο Οικονομικός  
Διευθυντής

Γεώργιος  
Περιστερής  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 560298

Εμμανουήλ  
Μαραγκουδάκης  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 986527

Βασίλειος  
Δεληκατερίνης  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 036060