

GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2018
Βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Γαριβάδη 13, Αθήνα Τ.Κ. 117 42
ΓΕΜΗ 6879301000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----|
| Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018..... | 3 |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή..... | 6 |
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 9 |
| Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης..... | 10 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | 11 |
| 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία | 12 |
| 2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 12 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων..... | 12 |
| 2.2 Λειτουργικό νόμισμα..... | 12 |
| 3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων | 12 |
| 3.1 Βάση επιμέτρησης..... | 13 |
| 3.2 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών..... | 13 |
| 3.3 Έσοδα - έξοδα..... | 13 |
| 3.4 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία | 13 |
| 3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 14 |
| 3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | 15 |
| 3.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 15 |
| 3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 16 |
| 3.9 Μισθώσεις..... | 16 |
| 3.10 Χρηματικά Διαθέσιμα..... | 16 |
| 3.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | 17 |
| 3.12 Λοιπές Προβλέψεις | 17 |
| 3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο..... | 17 |
| 3.14 Παράγωγα για αντιστάθμιση | 17 |
| 4. Κύκλος εργασιών..... | 18 |
| 5. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα..... | 18 |
| 6. Φόρος εισοδήματος | 18 |
| 7. Ενσώματα πάγια και άυλα πάγια στοιχεία..... | 19 |
| 8. Δάνεια και Απαιτήσεις..... | 22 |
| 9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 22 |
| 10. Εμπορικές απαιτήσεις | 22 |
| 11. Λοιπές απαιτήσεις..... | 22 |
| 12. Προπληρωμένα έξοδα..... | 23 |
| 13. Χρηματικά διαθέσιμα..... | 23 |
| 14. Μετοχικό κεφάλαιο | 23 |
| 15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία | 24 |
| 16. Λοιπές προβλέψεις..... | 25 |
| 17. Δάνεια | 25 |
| 18. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις..... | 26 |
| 19. Αμοιβές Διοικητικών Στελεχών..... | 26 |
| 20. Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες..... | 26 |
| 21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις | 28 |
| 22. Προτεινόμενη Διάθεση Κερδών | 28 |
| 23. Μεταγενέστερα γεγονότα | 28 |
| 24. Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση..... | 29 |

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018

Κύριοι,

Σας θέτουμε υπόψη σας για έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (Ε.Λ.Π.) και σας παραθέτουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και διοικείται από 5μελές ΔΣ. Στόχος της είναι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μετατροπή αιολικής ενέργειας. Η Εταιρεία ξεκίνησε να τιμολογεί πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από τον Νοέμβριο 2017 επομένως έχει ορθά εκπληρώσει τους στόχους της και για αυτή την εταιρική χρήση.

Τα ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας απαρτίζουν την συνολική επένδυση της στο αιολικό πάρκο, συνολικής ισχύος 33,3 MWp.

Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας της Εταιρείας κατά την χρήση 2018 ανήλθαν σε 9.060.491,82€ έναντι 765.197,48€ που καταχωρήθηκαν στην συγκριτική χρήση 2017.

Κατά την χρήση 2018 η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους ποσού 2.050.690,13€, έναντι ζημιών μετά από φόρους ποσού -69.120,03€ στην προηγούμενη χρήση καθώς η Εταιρεία βρισκόταν σε κατασκευαστικό στάδιο έως τον Οκτώβριο 2017. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας την 31/12/2018 ανήρθαν σε 2.131.280,35€ ενώ κατά την 31/12/2017 ανέρχονταν σε 347.589,22€.

Το 2018, τα αποτελέσματα της εταιρείας επιβαρύνθηκαν κατά €456 χιλ με ζημιά από αναβαλλόμενο φόρο έναντι €177 χιλ. κέρδος το 2017. Οι ζημιές οφείλονται κυρίως στην αύξηση αναβαλλόμενου φόρου πληρωτέου επί των πάγιων περιουσιακών στοιχείων λόγω διαφοράς συντελεστών αποσβέσεων μεταξύ λογιστικού και φορολογικού μητρώου παγίων καθώς και στον συμψηφισμό των αναβαλλόμενων κερδών που είχαν καταχωρηθεί κατά την 31/12/2017 για φορολογικές ζημιές.

Στις 19/06/2018 η Εταιρεία αποπλήρωσε μερικώς το ενδοομιλικό της δάνειο κατά 2.194.307€ αυξάνοντας ισόποσα τον τραπεζικό της δανεισμό σύμφωνα με την Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου που έχει συνάψει με την τράπεζα Alpha Bank. Έτσι, ο συνολικός ενδοομιλικός δανεισμός στις 31/12/2018 ανέρχεται σε 14.807.693€.

Στις 28/12/2018 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με την εταιρεία EMV EMB ENERΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. συνολικού ύψους 16.030.000€ χρονικής διάρκειας μέχρι την 30/06/2030. Μέρος του ποσού χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων, προς την εταιρεία TOTAL EREN SA και EREN GRECE SA. Συγκεκριμένα η Εταιρεία προχώρησε στις 14/01/2019 σε συνολικές αντλήσεις δανείου 16.030.000 € από την Εταιρεία EMV και αποπληρωμή δανεισμού αξίας 14.807.693,00 € και τόκων αξίας 1.252.148,35 €, προς τις εταιρείες του Ομίλου EREN GRECE SA & TOTAL EREN SA.

Στις 24/11/2016 η Εταιρεία σύναψε με την Alpha Bank τραπεζικό ομολογιακό δάνειο μέχρι ποσού €33.700.000. Κατά την χρήση 2017 η Εταιρεία εισέπραξε από την τράπεζα ποσό ύψους €26.750.000, ενώ κατά τη χρήση 2018 η Εταιρεία εισέπραξε επιπλέον 4.892.000€.

Εντός της χρήσης 2018 η εταιρεία προχώρησε σε αποπληρωμές δανείου συνολικού ύψους 3.106.714 €. Έτσι ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός στις 31/12/2018 ανέρχεται σε 28.535.286 €.

Στις 13/02/2019 η Εταιρεία αιτήθηκε από την τράπεζα Alpha Bank την αναπροσαρμογή του προγράμματος αποπληρωμών, σε εξαμηνιαίες εκτοκιστικές περιόδους που λήγουν την 30/06 και την 31/12 εκάστου έτους, από 31/03 και 30/09. Το αίτημα έγινε δεκτό και η Εταιρεία εντός του 2019 θα προχωρήσει σε τρεις αποπληρωμές κεφαλαίου, στις 31/03/2019, 30/06/2019 και 31/12/2019.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η λειτουργία της Εταιρείας δεν επιβαρύνει περιβαλλοντικά την περιοχή εγκατάστασης του αιολικού πάρκου που βρίσκεται στην θέση Γκόριτσα, στη τοποθεσία Δόμβραιναις, δημοτικής ενότητας Θίσβης, του δήμου Θηβαίων περιφερειακή ενότητα Βοιωτίας.

Η Εταιρεία έχει υπολογίσει και έχει καταχωρήσει στις οικονομικές της καταστάσεις την απαραίτητη πρόβλεψη του κόστους απεγκατάστασης και αποκατάστασης του περιβάλλοντος χώρου του πάρκου κατά τη λήξη της συμβατικής του ζωής.

Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρεία απασχολούσε έναν Αρχαιολόγο με σύμβαση ορισμένου χρόνου έως τον Ιούλιο 2017. Από την 1/8/2018 μέχρι και την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, ενώ σε περίπτωση που προσλάβει μελλοντικά εργαζόμενο(ους) προτίθεται να τηρεί όλους τους κανόνες υγιεινής και ασφάλειας προκειμένου να διασφαλίσει τις κατάλληλες συνθήκες με στόχο την διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας χωρίς κίνδυνο εργατικού ατυχήματος. Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων αποτελεί βασικό ζήτημα για την Εταιρεία με γνώμονα την διασφάλιση της ισοτιμίας και της ίσης μεταχείρισης αποτρέπει κάθε είδους ρατσιστική συμπεριφορά.

Βασικοί χρηματοοικονομικοί και μη Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Απόδοσης

Λόγω της φύσης της Εταιρείας, παράγεται ρεύμα 365 ημέρες το έτος.

Κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης, παρήχθησαν 86,29 ΜWh με σταθερή τιμολόγηση ταρίφας κατά 0,105€/KWh (σε σύγκριση με 7,29 ΜWh το 2017 που λειτουργήσε μόνο από τον μήνα Νοέμβριο 2017 και μετά) που διοχετεύθηκαν στο δίκτυο παραγωγής και τιμολογήθηκαν στον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε., πρώην ΛΑΓΗΕ).

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας διαμορφώθηκαν την κλειόμενη χρήση 2018 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση 2017, ως εξής:

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς τα Ίδια Κεφάλαια διαμορφώθηκε σε 22 φορές το 2018 από 127 φορές το 2017, ενδυναμώνοντας την καθαρή της θέση λόγω αύξησης κερδών εταιρείας.

Κατά τη χρήση 2018, ο δείκτης κάλυψης του κόστους δανεισμού στο EBITDA, έχει ανέρθει σε 3,02 φορές έναντι 0,98 φορές για τη χρήση 2017. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του EBITDA κατά 1.104% λόγω πλήρους λειτουργίας της εταιρείας στην τρέχουσα χρήση, σε σύγκριση με μερική λειτουργία από τον Νοέμβριο 2017 στην συγκριτική χρήση.

Και οι δύο ανωτέρω αναφερόμενοι δείκτες, αναμένονται να βελτιωθούν περαιτέρω στην επόμενη χρήση.

Κυριότεροι Κίνδυνοι και Διαχείριση

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί για την λειτουργική της δραστηριότητα κυρίως υπηρεσίες λογιστικής, διαχείρισης πάρκου και ετήσιας συντήρησης. Συγγενείς εταιρείες του ίδιου Ομίλου παρέχουν τις υπηρεσίες λογιστικής και διαχείρισης πάρκου.

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει κάθε αλλαγή στο κανονιστικό πλαίσιο των ΑΠΕ και μελετά κάθε προοπτική ανάπτυξης.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και σε κινδύνους που πηγάζουν από τη γενικότερη οικονομική ύφεση και αβεβαιότητα που χαρακτηρίζει την ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης των παραπάνω κινδύνων η Διοίκηση και τα εξειδικευμένοι συνεργάτες αυτής, διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκειμένου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

καταγράφει και μεριμνά για την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών,

εφαρμόζει πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ειδικών αναλύσεων ευαισθησίας, βάσει των οποίων εκτιμάται και ποσοτικά η έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς μελετά δυνατότητες χρήσης ή απόκτησης χρηματοοικονομικών μέσων ή εργαλείων αντιστάθμισης των κινδύνων.

Η έκθεση της Εταιρείας στο κίνδυνο ρευστότητας και πιστωτικό είναι κίνδυνοι εξαρτώμενοι στο μέλλον από τους κινδύνους που απορρέουν από το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον της Εταιρείας και της προοπτικές της ελληνικής και παγκόσμιας αγοράς.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου ρευστότητας η εταιρεία διαμορφώνει ειδικές δικλείδες ασφαλείας, διαδικασίες και πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση των εν λόγω κινδύνων.

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο σημειώνεται ότι, οι πωλήσεις της Εταιρείας γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και περιορίζεται σημαντικά λόγω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων της και της ελαχιστοποίησης ζημιών από επισφαλείς πελάτες.

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες (καθημερινή, εβδομαδιαία, μηνιαία βάση).

Επιπλέον Πληροφόρηση

Δεν υπάρχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

Δεν προέκυψε καμιά μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο κατά την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα.

Θεωρούμε ότι η Διοίκηση της εταιρείας πραγματοποίησε τους στόχους που είχαν τεθεί στο ξεκίνημα της χρήσης με σύνεση και αποφασιστικότητα και κατόπιν τούτου σας παρακαλούμε:

- I. Να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018 και την προτεινόμενη διανομή όπως αναφέρεται στην Σημείωση 22.
- II. Να απαλλάξετε το ΔΣ από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018 σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

2. Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνεται και βεβαιώνεται με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, για τη χρήση 1/1/2018-31/12/2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την ημερομηνία 31/12/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο
Αθήνα, 15 Μαΐου 2019

Η Πρόεδρος του ΔΣ
LAURENCE JUIN



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας “GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας “GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

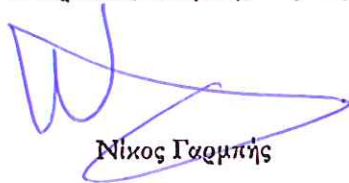
Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία " GORITSA ΛΙΟΛΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 14 Ιουνίου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Νίκος Γαρμπής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Συγγρού 56, 11561 Παιόσι Ελάφια
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.127

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Για την εταιρική χρήση από 01 Ιανουαρίου 2018 έως 31 Δεκεμβρίου 2018

Ποσά σε Ευρώ

| Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία | Σημείωση | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|--|----------|------------------|------------------|
| <i>Ποσά σε ευρώ</i> | | | |
| Κύκλος εργασιών (καθαρός) | 4 | 9.060.491,82 | 765.197,48 |
| Κόστος πωλήσεων | | -3.174.698,96 | -245.431,31 |
| Μικτό αποτέλεσμα | | 5.885.792,86 | 519.766,17 |
| Λοιπά συνήθη έσοδα | | 45.847,22 | 0,00 |
| | | 5.931.640,08 | 519.766,17 |
| Έξοδα διοίκησης | | -507.481,77 | -142.950,80 |
| Έξοδα διάθεσης | | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και ζημιές | | -819,20 | -631,37 |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη | | 73,74 | 0,05 |
| Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων | | 5.423.412,85 | 376.184,05 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | | 0,00 | 0,00 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 5 | -2.409.532,78 | -622.958,94 |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | | 3.013.880,07 | -246.774,89 |
| Φόροι εισοδήματος | 6 | -963.189,13 | 177.654,86 |
| Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους | | 2.050.690,13 | -69.120,03 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018

Ποσά σε Ευρώ

| | Σημ. | 2018 | 2017 |
|--|------|---------------|---------------|
| Ισολογισμός | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενώματα πάγια | | | |
| Ακίνητα | | 8.986.191,17 | 9.133.576,55 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | | 27.775.996,85 | 29.319.256,77 |
| Σύνολο | 7 | 36.762.188,02 | 38.452.833,32 |
| Άυλα πάγια στοιχεία | | | |
| Λοιπά άυλα | | 34.669,53 | 36.459,23 |
| Σύνολο | 7 | 34.669,53 | 36.459,23 |
| Δάνεια και απαιτήσεις | 8 | 2.442.811,52 | 22.304,75 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 9 | 3.000,00 | 0,00 |
| Σύνολο | | 2.445.811,52 | 22.304,75 |
| Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού | 6 | 0,00 | 259.604,46 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων | | 39.242.669,07 | 38.771.201,76 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 10 | 5.497.878,51 | 1.307.957,22 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 11 | 566.328,05 | 2.716.975,88 |
| Αιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 20 | 7.640,00 | 0,00 |
| Προπληρωμένα έξοδα | 12 | 0,00 | 66.377,42 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 13 | 3.459.170,77 | 1.708.850,16 |
| Σύνολο | | 9.531.017,33 | 5.800.160,68 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων | | 9.531.017,33 | 5.800.160,68 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 48.773.686,40 | 44.571.362,44 |
| Καθαρή θέση | | | |
| Καταβλημένα κεφάλαια | | | |
| Κεφάλαιο | 14 | 78.895,00 | 78.895,00 |
| Υπέρ το άρτιο | | 733.091,00 | 733.091,00 |
| Σύνολο | | 811.986,00 | 811.986,00 |
| Διαφορές εύλογης αξίας | | | |
| Διαφορές αξίας στοιχείων αντιτάθμισης ταμειακών ραών | 15 | -444.474,43 | -177.475,43 |
| Σύνολο | | -444.474,43 | -177.475,43 |
| Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο | | | |
| Αποτελέσματα εις νέο | | 1.763.768,78 | -286.921,35 |
| Σύνολο | | 1.763.768,78 | -286.921,35 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 2.131.280,35 | 347.589,22 |
| Προβλέψεις | | | |
| Λοιπές προβλέψεις | 16 | 70.390,96 | 25.346,43 |
| Σύνολο | | 70.390,96 | 25.346,43 |
| Υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 17 | 40.508.633,25 | 40.969.204,42 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 15 | 592.632,57 | 249.965,39 |
| Αναβαλλόμενοι φόροι παθητικού | 6 | 120.420,28 | 0,00 |
| Σύνολο | | 41.221.686,10 | 41.219.169,81 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 17 | 1.222.204,91 | 466.040,35 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων | 17 | 2.450.078,99 | 377.417,20 |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 18 | 4.306,67 | 1.067.717,17 |
| Φόρος εισοδήματος | 18 | 1.016.670,39 | 0,00 |
| Λοιποί φόροι και τέλη | 18 | 119.708,24 | 204.260,54 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 20 | 124.518,29 | 364.759,72 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 18 | 0,00 | 7.985,00 |
| Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα | 18 | 412.841,50 | 491.077,00 |
| Σύνολο | | 5.350.328,99 | 2.979.256,98 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 46.572.015,09 | 44.198.426,79 |
| Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων | | 48.773.686,40 | 44.571.362,44 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης
 Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018
 Ποσά σε Ευρώ

| | <u>Κεφάλαιο</u> | <u>Υπέρ το άρτιο</u> | <u>Διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών</u> | <u>Αποτελέσματα εις νέο</u> | <u>Σύνολο</u> |
|-------------------------------------|-----------------|----------------------|--|-----------------------------|---------------|
| <i>Υπόλοιπο 01.01.2017</i> | 78.895,00 | 733.091,00 | 0,00 | -217.801,32 | 594.184,68 |
| Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο | 0,00 | 0,00 | -177.475,43 | 0,00 | -177.475,43 |
| Αποτελέσματα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -69.120,03 | -69.120,03 |
| <i>Υπόλοιπο 31.12.2017</i> | 78.895,00 | 733.091,00 | -177.475,43 | -286.921,35 | 347.589,22 |
| Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο | 0,00 | 0,00 | -266.999,00 | 2.050.690,13 | -177.475,43 |
| <i>Υπόλοιπο 31.12.2018</i> | 78.895,00 | 733.091,00 | -444.474,43 | 1.763.768,78 | 2.131.280,35 |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία GORITSA AIOLOS ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ιδρύθηκε το 2006 και έχει έδρα την Γαριβάλδη 13, Αθήνα 11742. Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 6879301000 και ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου της Εταιρείας είναι 998806378. Η διάρκεια της έχει οριστεί σε 99 έτη και λήγει την 28/03/2105.

Κύριο αντικείμενο της Εταιρείας είναι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μετατροπή αιολικής ενέργειας και παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος.

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού το 2017 ήταν 1 άτομο. Από την 1/7/2017 έως και την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία δεν αιτασχολεί εργαζόμενο.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 "Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις".

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες και με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern») και δεν είναι υπό εκκαθάριση.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 2 του Ν. 4308/2014 κατηγοριοποιείται στις πολύ μικρές οντότητες.

Η επιχείρηση διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Η διοίκηση της οντότητας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Οι Οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Η οντότητα δεν έχει παρεκκλίνει από την εφαρμογή των διατάξεων Ν.4308/2014 προκειμένου να εκπληρώσει την υποχρέωση περί εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Δεν έγιναν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και στις λογιστικές εκτιμήσεις.

Ορισμένα κονδύλια των συνημμένων πινάκων που αναφέρονται στην προηγούμενη χρήση 2017 αναταξινομήθηκαν προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της παρουσιαζόμενης χρήσης 2018. Οι παραπάνω αλλαγές δεν έχουν καμία επίπτωση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της προηγούμενης χρήσης.

Κατά την διάρκεια της χρήσης δεν έγιναν διορθώσεις λαθών.

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν σημαντικά κονδύλια έκτακτων εσόδων ή εξόδων που επηρεάζουν τα αποτελέσματα, συμπεριλαμβανομένων απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων ή λοιπών προβλέψεων, καθώς και τυχόν σχετικές αναστροφές.

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στο κόστος απόκτησης αγαθών και υπηρεσιών.

2.2 Λειτουργικό Νόμισμα

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα βάσης της Εταιρείας, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιωδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

3.1 Βάση Επιμέτρησης

Αναφορικά με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01.2018 - 31.12.2018, τα στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται κατά περίπτωση στη χαμηλότερη μεταξύ της καθαρής ανακτήσιμης αξίας (εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον εκτιμώμενα έξοδα ρευστοποίησης) και του αναπόσβεστου κόστους (μείον τυχόν απομειώσεις). Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.2 Χρήση Εκτιμήσεων και Παραδοχών

Οι ρευστοποιήσιμες αξίες υπολογίστηκαν βάσει των παραδοχών και εκτιμήσεων που διενεργήθηκαν σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν στην αγορά τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν το μέλλον και ως συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανώς να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

3.3 Έσοδα – Έξοδα

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης (μέθοδος του ποσοστού ολοκλήρωσης) και εφόσον θεωρείται σφοδρά πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά, μπορεί να εφαρμόζεται η μέθοδος της ολοκληρωμένης σύμβασης, όταν δεν επηρεάζονται σημαντικά τα μεγέθη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα έσοδα από τόκους προέρχονται από πιστωτικούς τόκους του τραπεζικού υπολοίπου του λογαριασμού της Εταιρείας ενώ τα έξοδα αφορούν στα έξοδα των τραπεζικών και ενδο-ομιλικών δανείων της Εταιρείας.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

Κατά τη διάρκεια του 2018 η Εταιρεία προχώρησε σε αλλαγή της μεθόδου μερισμού των εξόδων. Τα ποσά της χρήσης 2017 δεν αναμορφώθηκαν, καθώς δεν παρουσιάζουν ουσιώδεις μεταβολές σε σχέση με τη τρέχουσα χρήση.

3.4 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ως την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με την χρήση της μεθόδου του Ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι αυτών των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογητέων περιουσιακών στοιχείων και ζημιών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία περιόδου αναφοράς και μειώνονται στο βαθμό κατά τον οποίο δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων μπορεί να ανακτηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών (και νόμων) που ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

υποχρεώσεις τακτοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις. Επίσης μπορούν να συμψηφιστούν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε αφορά την ίδια φορολογητέα οντότητα, είτε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες στις οποίες υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιήσουν τα υπόλοιπα τους.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική Αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικά και αποκλειστικά τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, είτε με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου είτε με τη σταθερή μέθοδο. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η ανακτήσιμη αξία του στοιχείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας. Ειδικά για τα μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (μη κυκλοφορούν ενεργητικό), οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα δεν λογίζεται.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- α) την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή
- β) την εύλογη αξία του στοιχείου μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημιές απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτά, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης.

Οι διαφορές από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία τους καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στην περίοδο που προκύπτουν.

Σε αντιστάθμιση εύλογης αξίας, οι διαφορές (κέρδη και ζημιές) από την αποτίμηση αντισταθμισμένου στοιχείου και μέσου αντισταθμίσεως, καταχωρίζονται στην περίοδο που προκύπτουν και παρουσιάζονται συμψηφιστικά στο ίδιο κονδύλι της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών, οι διαφορές (κέρδη και ζημιές) από την αποτίμηση του μέσου αντισταθμίσεως καταχωρίζονται στην περίοδο που προκύπτουν:

- Ως στοιχείο (διαφορά) της καθαρής θέσεως, εφόσον η αντιστάθμιση αξιολογείται ως αποτελεσματική, και μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην ίδια περίοδο, στην οποία οι αντισταθμισμένες ταμειακές ροές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα, συμψηφιζόμενες σε ένα κονδύλι.
- Ως στοιχείο της καταστάσεως αποτελεσμάτων, εφόσον η αντιστάθμιση αξιολογείται ως μη αποτελεσματική.

Παύση αναγνώρισης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από τη στιγμή που η Εταιρεία παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού

μέσου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων λαμβάνονται υπόψη τα ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοσή, τόκους καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Παύση αναγνώρισης

Η οντότητα παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

3.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα είτε για τις λειτουργικές εργασίες της Εταιρείας είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν οικόπεδα, κτίρια, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, έπιπλα, λοιπό εξοπλισμό και μεταφορικά μέσα.

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Αποσβέσεις

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής :

| | |
|------------------------------|-------------|
| Κτίρια | 20 – 25 έτη |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 5 – 8 έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 5 – 8 έτη |

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται. Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο. Εξαιρούνται οι «Βελτιώσεις σε

ακίνητα τρίτων» οι οποίες αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Απομείωση

Η Εταιρεία εξετάζει σε ετήσια βάση τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία για τυχόν ενδείξεις απομείωσης. Αν υπάρχει ένδειξη απομείωσης η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα «άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορούν σε έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης. Έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσης και έχουν αποσβεσθεί κατά τον χρόνο πραγματοποίησής τους.

3.9 Μισθώσεις

3.9.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

A. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Ένα περιουσιακό στοιχείο που περιέχεται στην Εταιρεία (μισθωτής) με χρηματοδοτική μίσθωση αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας με το κόστος κτήσης που θα είχε προκύψει εάν το στοιχείο αυτό είχε αγοραστεί, με ταυτόχρονη αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης προς την εκμισθώτρια εταιρεία (υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης). Μεταγενέστερα, τα εν λόγω πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα αντίστοιχα ιδιόκτητα στοιχεία. Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

Η πώληση περιουσιακών στοιχείων που στην συνέχεια επαναμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογιστικά αντιμετωπίζονται από τον πωλητή ως εγγυημένος δανεισμός. Το εισπραττόμενο από την πώληση ποσό αναγνωρίζεται ως υποχρέωση η οποία μειώνεται με τα καταβαλλόμενα χρεολύσια, ενώ οι σχετικοί τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Τα πωλημένα στοιχεία συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως περιουσιακά στοιχεία.

B. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται σε τρίτους δυνάμει χρηματοδοτικής μίσθωσης εμφανίζονται αρχικά ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στην μίσθωση. Μεταγενέστερα η απαίτηση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως χορηγημένο δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έσοδο.

3.9.2 Λειτουργικές μισθώσεις

A. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Ο μισθωτής παγίων βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μια άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στην διάρκεια της μίσθωσης.

B. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

Ο εκμισθωτής παγίων παρουσιάζει στον Ισολογισμό του τα εκμισθωμένα σε τρίτους περιουσιακά στοιχεία βάσει λειτουργικής μίσθωσης, σύμφωνα με την φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου. Τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μια άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εσόδου των μισθωμάτων στην διάρκεια της μίσθωσης.

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια των παρουσιαζόμενων χρήσεων δεν προέκυψαν χρηματοδοτικές μισθώσεις.

3.10 Χρηματικά διαθέσιμα

Η Εταιρεία θεωρεί, για σκοπούς ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες και τις υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με ημερομηνία λήξης μικρότερη των 3 μηνών, ως χρηματικά διαθέσιμα.

3.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο, εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με τους νόμους 2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ισομετρικά δεδομένα αναγνωρίζονται στο σύνολο απευθείας στην Καθαρή Θέση. Η Εταιρεία κρίνει ότι δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει αναλογιστική μελέτη και το σχετικό κονδύλι υπολογίζεται βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας (Ν.2112/20 και Ν.4093/2012).

3.12 Λοιπές προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό οι προβλέψεις προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά τον διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

Πρόβλεψη μελλοντικών εξόδων απεγκατάστασης και αποκατάστασης

Οι προβλέψεις για μελλοντικά έξοδα απεγκατάστασης και αποκατάστασης αφορούν δαπάνες αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης τις οποίες πρόκειται να διενεργήσει η Εταιρεία προκειμένου να επανέλθει ο περιβάλλοντας χώρος των πάρκων στην αρχική του κατάσταση. Η επιμέτρηση καταχωρείται βάσει της παρούσας αξίας των δαπανών που εκτιμάται ότι θα απαιτηθούν μελλοντικά και αποσβένεται στην διάρκεια συμβατικής ζωής του πάρκου.

3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.14 Παράγωγα για αντιστάθμιση

3.14.1 Παράγωγα αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Όταν επιλέγεται η επιμέτρηση στην εύλογη αξία, τόσο το αντισταθμισμένο στοιχείο (για τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται) όσο και το αντίστοιχο μέσο αντιστάθμισης επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Διαφορές από την επιμέτρηση του αντισταθμισμένου στοιχείου και του αντίστοιχου μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της κατάστασης αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

3.14.2 Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών

Κέρδη και ζημιές από την επιμέτρηση του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως στοιχείο (διαφορά) της καθαρής θέσης στην περίοδο που προκύπτουν. Αυτό το στοιχείο (διαφορά) της καθαρής θέσης μεταφέρεται στα αποτελέσματα στην ίδια περίοδο στην οποία οι αντισταθμισμένες ταμειακές ροές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Οι διαφορές από την επιμέτρηση των αντισταθμισμένων στοιχείων και των αντίστοιχων μέσων αντιστάθμισης, όταν αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα συγχωνεύονται σε ένα κονδύλι.

Η λογιστική της αντιστάθμισης της παραγράφου αυτής εφαρμόζεται εφόσον τεκμηριώνεται η ύπαρξη σχέσης αντιστάθμισης και η αντιστάθμιση αυτή είναι αποτελεσματική.

4. Κύκλος εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών αφορά στην πώληση ηλεκτρικής ενέργειας βάσει της σύμβασης πώλησης μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.), πρώην Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ (ΛΑΓΗΕ ΑΕ), που υπογράφηκε για το αιολικό πάρκο στις 10/04/2014 με αριθμό 15422. Η τιμολόγηση πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ξεκίνησε κατά τον μήνα Νοέμβριο 2017.

5. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα αναλύονται ως εξής:

| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|---|---------------------|-------------------|
| Τοκομερίδια ενδοομιλικών Ομολ. δανείων εξωτερικού | 756.656,36 | 121.861,15 |
| Τοκομερίδια Τραπεζικών Ομολ. Δανείων | 1.166.352,95 | 325.287,19 |
| Προϋπολογισμένα Τοκομερίδια Ομολ. Τραπεζικών Δανείων | 390.986,30 | 8.261,00 |
| Έξοδα και προμήθειες τραπεζικών ομολ. δανείων | 92.124,81 | 13.330,02 |
| Προϋπολογ. Έξοδα και προμήθειες Ομολ. Τραπεζικών Δανείων | 0,00 | 7.985,00 |
| Λοιπά έξοδα-Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών | 16.583,34 | 146.234,58 |
| Τόκοι πρόβλεψης αποκατάστασης και μελλοντικών εξόδων απεγκατάστασης | 2.724,51 | 0,00 |
| Σύνολο | 2.425.428,27 | 622.958,94 |

6. Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ακολούθως:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|--------------------|
| Φόρος εισοδήματος ζημιά / (κέρδος) | 507.497,02 | 0,00 |
| Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης ζημιά / (κέρδος) | 455.692,92 | -177.654,86 |
| Σύνολο | 963.189,94 | -177.654,86 |

| Αναβαλλόμενος Φόρος | 31.12.2017 | Ζημιά αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα 2018 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|---|-------------------|
| Αναβαλλόμενος φόρος πληρωτέος / (εισπρακτέος) επί παγίων περιουσιακών στοιχείων | -67.049,93 | 355.186,09 | 288.136,16 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισπρακτέος επί μεταφερόμενων φορολογητέων ζημιών | -111.119,11 | 111.119,11 | 0,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισπρακτέος επί λοιπών προβλέψεων | -8.945,46 | -10.612,28 | -19.557,74 |
| Σύνολο | -187.114,50 | 455.692,92 | 268.578,42 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισπρακτέος επί στοιχείων αντιστάθμισης (καθαρή θέση) | -72.489,96 | -75.668,18 | -148.158,14 |
| Σύνολο | -259.604,46 | | 120.420,28 |

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία καταχώρησε στην καθαρή θέση επιπρόσθετο εισπρακτέο αναβαλλόμενο φόρο στην επιμέτρηση του παραγώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ύψους 75.668,18€, με αποτέλεσμα ο συνολικός αναβαλλόμενος φόρος στα ίδια κεφάλαια να ανέρχεται σε επίσης, 148.158,14€.

Για το 2018, ο υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου έχει γίνει λαμβάνοντας υπόψη την σταδιακή, θεοπισμένη από το νόμο, μείωση του συντελεστή από 29% το 2018 σε 25% μέχρι το 2022 κατά 1% ετησίως. Η αλλαγή του συντελεστή έχει επίπτωση θετική στα αποτελέσματα του 2018 κατά 14.148,82€.

7. Ενσώματα πάγια και Άυλα πάγια στοιχεία

Συνημμένος κάτωθι ο πίνακας μεταβολών ενσώματων περιουσιακών στοιχείων:

| Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Ακινήτοποιώσεων | | | | |
|---|------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| | Κτίρια – Τεχνικές Εγκαταστάσεις | Μηχανήματα | Ακινήτοποιώσεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
| A. Αξίες Κτήσης | | | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2017 | 0,00 | 200,00 | 4.098.554,16 | 4.098.554,16 |
| Προσθήκες | 1.247.134,82 | 26.724.000,00 | 7.563.875,83 | 35.535.010,65 |
| Μεταφορές | 7.978.571,42 | 2.735.679,00 | -10.600.571,76 | 113.678,66 |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | 0,00 | -1.061.358,23 | -1.061.358,23 |
| Υπόλοιπα 31.12.2017 | 9.225.706,24 | 29.459.879,00 | 0,00 | 38.685.585,24 |
| Προσθήκες | 311.642,19 | 104.886,83 | 0,00 | 416.529,02 |
| Λοιπές μεταβολές | 0,00 | -212.000,00 | 0,00 | -212.000,00 |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 9.537.348,43 | 29.352.765,83 | 0,00 | 38.890.114,26 |
| B. Αποβέσεις | | | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2017 | 0,00 | 200,00 | 0,00 | 200,00 |
| Λοιπές μεταβολές | 92.129,69 | 140.422,23 | 0,00 | 232.551,92 |
| Υπόλοιπα 31.12.2017 | 92.129,69 | 140.622,23 | 0,00 | 232.751,92 |
| Προσθήκες | 459.027,57 | 1.436.146,75 | 0,00 | 1.895.174,32 |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 551.157,26 | 1.576.768,98 | 0,00 | 2.127.926,24 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2017 | 9.133.576,55 | 29.319.256,77 | 0,00 | 38.452.833,32 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018 | 8.986.191,17 | 27.775.996,85 | 0,00 | 36.762.188,02 |

Κατά την 31.12.2018 η Εταιρεία αναγνώρισε πρόσθετο πάγιο αποκατάστασης και απεγκατάστασης του περιβάλλοντος χώρου του φωτοβολταϊκού πάρκου αξίας 42.320,02€. Το εν λόγω πάγιο θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη της συμβατικής ζωής του πάρκου δηλαδή τον Σεπτέμβριο του 2038.

Ακόμα, η Εταιρεία αναγνώρισε πρόσθετα πάγια ύψους 108€ χιλ. και 148,3 € χιλ. για έξοδα αποκατάστασης περιβάλλοντος χώρου και έξοδα για πρόσθετα γεωτεχνικά έργα και γειώσεις αντίστοιχα.

Τέλος εντός του 2018 η Εταιρεία έλαβε 212€ χιλ. για την σύνδεση του έργου στην θέση «Σπάρτα-Κακόρεμα» της συγγενούς εταιρείας Ανεμόπετρα ΑΕ, και τα καταχώρησε αρνητικά του κόστους επένδυσης του υποσταθμού.

Πίνακας Μεταβολής Ασάματων Περιουσιακών Στοιχείων

| | Λοιπά έυλα | Σύνολο |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| A. Αξίες Κτήσης | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2017 | 150.517,13 | 150.517,13 |
| Μεταφορές | -113.678,66 | -113.678,66 |
| Υπόλοιπα 31.12.2017 | 36.838,47 | 36.838,47 |
| Προσθήκες | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 36.838,47 | 36.838,47 |
| B. Αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπα 01.01.2017 | 0,00 | 0,00 |
| Προσθήκες | 379,24 | 379,24 |
| Υπόλοιπα 31.12.2017 | 379,24 | 379,24 |
| Προσθήκες | 1.789,70 | 1.789,70 |
| Υπόλοιπα 31.12.2018 | 2.168,94 | 2.168,94 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2017 | 36.459,23 | 36.459,23 |
| Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018 | 34.669,53 | 34.669,53 |

8. Δάνεια και απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Alpha Bank DSRA | 1.569.000,00 | 0,00 |
| Alpha Bank OMRA | 842.000,00 | 0,00 |
| Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων | 31.811,52 | 22.304,75 |
| Σύνολο | 2.442.811,52 | 22.304,75 |

Στις 31/12/2018, στο κονδύλι Δάνεια και Απαιτήσεις περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των Αποθεματικών Λογαριασμών της Εταιρείας (DSRA & OMRA) συνολικού ύψους 2.411.000€, καθώς και το ανοιχτό υπόλοιπο ύψους 31.811,52€ του δεσμευμένου λογαριασμού εξυπηρέτησης του δανείου ΦΠΑ (VAT Account). Το ποσό χρησιμοποιήθηκε για μερική αποπληρωμή του τραπεζικού δανείου που αφορά στο ΦΠΑ των εξόδων κατασκευής του πάρκου και πραγματοποιήθηκε στις 29/03/2019.

Το αντίστοιχο ποσό που απεικονίζεται στις δεσμευμένες καταθέσεις κατά την 31/12/2017 αφορούσε σε δέσμευση ποσού επιστροφής ΦΠΑ 2015 που επίσης χρησιμοποιήθηκε για μερική αποπληρωμή του δανείου ΦΠΑ.

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------|-----------------|-------------|
| Μη κυκλοφορούντες προκαταβολές | 3.000,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 3.000,00 | 0,00 |

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| ΛΑΓΗΕ ΑΕ. | 5.486.644,80 | 841.717,22 |
| Vento SA | 0,00 | 466.240,00 |
| Λοιποί πελάτες | 11.233,71 | 0,00 |
| Σύνολο | 5.497.878,51 | 1.307.957,22 |

Οι εμπορικές απαιτήσεις αφορούν κυρίως απαιτήσεις υπέρ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.), πρώην Λειτουργού Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ (ΛΑΓΗΕ). Η συγκριτική χρήση 2017 αφορά σε πωλήσεις ενέργειας για το διάστημα 11-12/2017. Οι απαιτήσεις κατά την 31/12/2018 και 31/12/2017 δεν είναι ληξιπρόθεσμες και κατά συνέπεια δεν υπάρχει λόγος δημιουργίας πρόβλεψης.

11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------|------------|--------------|
| ΦΠΑ προς συμψηφισμό 2017 | 0,00 | 673.212,67 |
| ΦΠΑ προς επιστροφή 2016 | 0,00 | 52.681,90 |
| ΦΠΑ προς επιστροφή 2017 | 0,00 | 1.870.487,63 |

| | | |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Λοιπές απαιτήσεις από Ελλ. Δημόσιο | 1.949,68 | 1.949,68 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 56.805,00 | 118.644,00 |
| Προκαταβολή φόρου εισοδήματος | 507.573,37 | 0,00 |
| Σύνολο | 566.328,05 | 2.716.975,88 |

Στις 29/12/2017 η Εταιρεία κατέθεσε αίτηση επιστροφής ΦΠΑ για τις χρήσεις 2016-2017 στην ΦΑΕ Αθηνών. Στις 23/05/2018 η εταιρεία εισέπραξε την συνολική επιστροφή ΦΠΑ ύψους 1.923.169,53€. Το ποσό χρησιμοποιήθηκε για υποχρεωτική προπληρωμή του τραπεζικού δανείου ΦΠΑ.

Οι λοιπές απαιτήσεις αφορούν σε προκαταβολές προμηθευτών. Στην χρήση 2018 ποσό ύψους €56χιλ και στην χρήση 2017 ποσό ύψους €118χιλ αφορά προκαταβολή σε ΛΔΜΗΕ Α.Ε.

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

| | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Ασφάλιστρα πάρκων | 0,00 | 29.177,42 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 0,00 | 37.200,00 |
| Σύνολο | 0,00 | 66.377,42 |

13. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 3.459.058,40 | 1.708.699,88 |
| Ύαμειο | 112,37 | 150,28 |
| Σύνολο | 3.459.170,77 | 1.708.850,16 |

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Κατά την 31/12/2018 το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 78.895 μετοχές ονομαστικής αξίας 1€ έκαστην. Η μέτοχος EREN GRECE SA κατέχει το 100% των μετοχών.

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

| | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Αριθμός κοινών μετοχών | 78.895 | 78.895 |
| Ονομαστική αξία μετοχών | 1,00€ | 1,00€ |
| Σύνολο | 78.895,00 | 78.895,00 |

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις της εταιρείας Total Eren S.A. με έδρα τη Γαλλία και ενοποιούνται περαιτέρω στις οικονομικές καταστάσεις της απώτερης μητρικής EREN GROUPE SA που δημοσιεύονται στο Λουξεμβούργο.

Κατά την 31/12/2017, η εταιρεία απεικόνιζε ίδια κεφάλαια ύψους 347.589,22€.

Περαιτέρω, κατά την περίοδο 1/1/2018-31/12/2018, προέκυψαν κέρδη ύψους 2.050.690,13€ και διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών -266.999,00 επομένως τα ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία 31/12/2018 ανήρθαν σε 2.131.280,35€.

15. Χρηματοοικονομικά μέσα

Η εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swap) προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών από την ενδεχόμενη εξάσκηση του παραγωγού. Όταν χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου, η εύλογη αξία τους υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές επιτοκίων (6M Euribor) της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα για αντιστάθμιση

Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών των παραγώγων για αντιστάθμιση είναι οι εξής:

- Σταθερό Επιτόκιο (fixed rate)
- Καμπύλη προθεσμιακών επιτοκίων (Implied forward rate curve)
- Αγοραία αξία EURIBOR κατά την ημέρα της αποτίμησης (Euribor market price at valuation date)

Η εύλογη αξία και οι μεταβολές της που έχουν καταχωριστεί, είτε στα αποτελέσματα, είτε απευθείας στην καθαρή θέση, ως διαφορές εύλογης αξίας, για κάθε κονδύλι του ισολογισμού παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία

| | Διαθέσιμα για πώληση | Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | Παράγωγα για αντιστάθμιση |
|--|-------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Υπόλοιπο 01/01/2017 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Προσθήκες περιόδου | 0,00 | 0,00 | 249.965,00 |
| Υπόλοιπο 31/12/2017 | 0,00 | 0,00 | 249.965,00 |
| Προσθήκες περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές στα αποτελέσματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Διαφορές αποτιμήσεως στα αποτελέσματα | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Διαφορές αποτιμήσεως στην καθαρή θέση | | | 342.667,18 |
| Υπόλοιπο 31/12/2018 | 0,00 | 0,00 | 592.632,57 |

Ο λογαριασμός της καθαρής θέσεως «διαφορές εύλογης αξίας» παρουσίασε την ακόλουθη κίνηση:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία

| Εύλογη αξία κέρδος / (ζημιά) | Μικτό ποσό | Αναβαλλόμενος φόρος | Καθαρό ποσό |
|------------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| Υπόλοιπο 01/01/2017 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Προσθήκες περιόδου | -249.965,39 | 72.489,96 | -177.475,43 |
| Υπόλοιπο 31/12/2017 | -249.965,39 | 72.489,96 | -177.475,43 |
| Διαφορές αποτιμήσεως | -342.667,18 | 75.668,18 | -266.999,00 |
| Υπόλοιπο 31/12/2018 | -592.632,57 | 148.158,14 | -444.474,43 |

Κατά την 31/12/2017 η εύλογη αξία των κατεχόμενων για αντιστάθμιση παραγώγων, (σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων) βασίστηκε στις τιμές που προσδιορίστηκαν από την τράπεζα. Η κύρια σύμβαση αφορά σε οφειλόμενο δάνειο μεταβλητού επιτοκίου λήξης 30/6/2029. Με το παράγωγο αντισταθμίζεται ο κίνδυνος των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη μεταβολή του επιτοκίου.

16. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Πρόβλεψη μελλοντικών εξόδων απεγκατάστασης και αποκατάστασης | 70.390,96 | 25.346,43 |
| Σύνολο | 70.390,96 | 25.346,43 |

Το ποσό της πρόβλεψης αφορά την προεξόφληση του κόστους απεγκατάστασης και αποκατάστασης του περιβάλλοντος χώρου του πάρκου στην λήξη της συμβατικής του ζωής τον Μάιο 2038.

17. Δάνεια

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | | |
| Μακροπρόθεσμο Ενδοομιλικό Ομολογιακό Δάνειο | 14.807.693,00 | 15.405.000,00 |
| Μακροπρόθεσμο Τραπεζικό Ομολογιακό Δάνειο | 26.407.000,00 | 26.317.000,00 |
| Έξοδα τραπεζικών ομολογιακών δανείων | -706.059,75 | -752.795,58 |
| Σύνολο | 40.508.633,25 | 40.969.204,42 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων | | |
| Βραχυπρόθεσμο Τραπεζικό Ομολογιακό Δάνειο | 2.128.286,00 | 433.000,00 |
| Τοκομερίδια Ενδοομιλικού Ομολογιακού Δανείου | 1.222.204,91 | 466.040,35 |
| Προϋπολογισμένα τοκομερίδια Τραπεζικού Ομολογιακού Δανείου | 390.986,30 | 8.261,00 |
| Έξοδα τραπεζικών ομολογιακών δανείων | -69.193,31 | -63.843,80 |
| Σύνολο | 3.672.283,90 | 843.457,55 |
| Σύνολο Δανεισμού | 44.180.917,15 | 41.812.661,97 |

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται χρονικά ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Μέχρι 1 έτος | 3.741.477,21 | 907.301,35 |
| Μεταξύ 1 και 5 έτη | 8.794.000,00 | 10.582.000,00 |
| Άνω των 5 ετών | 32.420.693,00 | 31.140.000,00 |
| Σύνολο | 44.956.170,21 | 42.629.301,35 |

Κατά την 27 Οκτωβρίου 2016 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με την μητρική εταιρεία EREN GRECE SA και την συνδεδεμένη εταιρεία του ίδιου Ομίλου TOTAL EREN SA συνολικού ύψους 17.000.000€ διάρκειας μέχρι την 30/06/2030. Στις 31/12/2017 η Εταιρεία είχε λάβει ποσό ύψους 15.405.000€, ενώ στις 11/4/2018 η Εταιρεία εισέπραξε το υπολειπόμενο ποσό του δανείου, ύψους 1.595.000€. Στις 19/06/2018 η Εταιρεία αποπλήρωσε μερικώς το ενδοομιλικό της δάνειο κατά 2.197.307€ αυξάνοντας ισόποσα τον τραπεζικό της δανεισμό σύμφωνα με την Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου που έχει συνάψει με την τράπεζα Alpha Bank. Έτσι, ο συνολικός ενδοομιλικός δανεισμός στις 31/12/2018 ανέρχεται σε 14.807.693€.

Στις 28/12/2018 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με την εταιρεία EMV EMB ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. συνολικού ύψους 16.030.000€ χρονικής διάρκειας μέχρι την

30/06/2030. Μέρος του ποσού χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων, προς την εταιρεία TOTAL EREN SA και EREN GRECE SA. Συγκεκριμένα η Εταιρεία προχώρησε στις 14/01/2019 σε συνολικές αντλήσεις δανείου 16.030.000 € από την Εταιρεία EMV και αποπληρωμή δανεισμού αξίας 14.807.693,00 € και τόκων αξίας 1.252.148,35 €, προς τις εταιρείες του Ομίλου EREN GRECE SA & TOTAL EREN SA.

Στις 24/11/2016 η Εταιρεία σύναψε με την Alpha Bank τραπεζικό ομολογιακό δάνειο μέχρι ποσού €33.700.000. Κατά την χρήση 2017 η Εταιρεία εισέπραξε από την τράπεζα ποσό ύψους €26.750.000, ενώ κατά τη χρήση 2018 η Εταιρεία εισέπραξε επιπλέον 4.892.000€.

Εντός της χρήσης 2018 η εταιρεία προχώρησε σε αποπληρωμές δανείου συνολικού ύψους 3.106.714 €. Έτσι ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός στις 31/12/2018 ανέρχεται σε 28.535.286 €.

Έναντι του δανείου έχουν πραγματοποιηθεί σωρευτικά έξοδα τραπεζικών ομολογιακών δανείων συνολικής αξίας 865.863,37€ εκ των οποίων τα 816.639,38€ πραγματοποιήθηκαν το 2017. Τα συγκεκριμένα έξοδα θα εξοδοποιηθούν ανά έτος κατά τη διάρκεια του δανείου της Εταιρείας. Το συνολικό έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2018 ανέρχεται σε 90.610,31 € (2017: 0€). Το 2017 τα εν λόγω έξοδα ήταν καταχωρημένα στις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφού οι αντλήσεις δανεισμού ολοκληρώθηκαν εντός του 2018.

Στις 13/02/2019 η Εταιρεία αιτήθηκε από την τράπεζα Alpha Bank την αναπροσαρμογή του προγράμματος αποπληρωμών, σε εξαμηνιαίες εκτοκιστικές περιόδους που λήγουν την 30/06 και την 31/12 εκάστου έτους, από 31/03 και 30/09. Το αίτημα έγινε δεκτό και η Εταιρεία εντός του 2019 θα προχωρήσει σε τρεις αποπληρωμές κεφαλαίου, στις 31/03/2019, 30/06/2019 και 31/12/2019.

18. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| Προμηθευτές | 4.306,67 | 1.067.717,17 |
| Φόρος τόκων ομολογιακών δανείων | 0,00 | 96.070,54 |
| Φόρος αμοιβών εργολάβων | 0,00 | 105.690,00 |
| Λοιποί φόροι τέλη | 511,19 | 2.500,00 |
| ΦΠΑ Δεκ 2018 πληρωτέο | 119.197,05 | 0,00 |
| Φόρος εισοδήματος 2018 πληρωτέος | 1.016.670,39 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 124.518,29 | 364.759,72 |
| Προϋπολογισμένα έξοδα και προμήθειες τραπεζικών Ομολογιακών δανείων | 0,00 | 7.985,00 |
| Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα | 412.841,50 | 491.077,00 |
| Σύνολο | 1.678.045,09 | 2.135.799,43 |

Τα έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα κατά την 31/12/2018 και 31/12/2017 αφορούν σε δεδουλευμένα έξοδα του προμηθευτή VESTAS HELLAS που έκανε την κατασκευή του αιολικού πάρκου.

Αναφορικά με τις υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις, βλέπε Σημείωση 20.

19. Αμοιβές Διοικητικών Στελεχών

Δεν υπάρχουν ποσά αμοιβών, προκαταβολών και πιστώσεων που χορηγήθηκαν στα μέλη διοικητικού συμβουλίου.

20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη αφορά σε αγορά υπηρεσιών. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τη χρήση που έληξε 31/12/2018 αναλύονται ως εξής:

| Συνδεδεμένο μέρος | Πωλήσεις υπηρεσιών και λοιπά έσοδα | Αγορές υπηρεσιών | Χρηματ/κά έξοδα (τόκοι) | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------|------------|-------------|
| EREN HELLAS | 0.00 | 171.100,00 | 0,00 | 0,00 | 21.962,08 |
| EREN GRECE | 0,00 | 0,00 | 751.739,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ανεμόπετρα | 212.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL EREN | 0,00 | 102.556,21 | 4.918,00 | 0,00 | 102.556,21 |
| Ενεργειακή | 0,00 | 30.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Τεχνική | | | | | |
| Κτίστωρ ΑΤΕ | 0,00 | 281.613,50 | 0,00 | 7.640,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 212.000,00 | 797.269,71 | 756.657,00 | 7.640,00 | 124.518,29 |

| Συνδεδεμένο μέρος | Δάνειο πληρωτέο και τόκοι |
|-------------------|---------------------------|
| TOTAL EREN | 108.027,10 |
| EREN GRECE | 15.921.871,00 |

Στις 7/8/2018 η Εταιρεία τιμολόγησε 212.000€ την συγγενή εταιρεία του Ομίλου, Ανεμόπετρα ΑΕ, για την χρήση κοινού υποσταθμού του αιολικού πάρκου στη θέση «Σπάρτα-Κακόρεμα». Το εν λόγω δικαίωμα χρήσης έχει καταχωρηθεί μειωτικά του κόστους κατασκευής του υποσταθμού.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την χρήση που έληξε 31/12/2017 αναλύονται ως εξής:

| Συνδεδεμένο μέρος | Πωλήσεις υπηρεσιών και λοιπά έσοδα | Αγορές υπηρεσιών | Χρηματ/κά έξοδα (τόκοι) | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
|-------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------|------------|-------------|
| EREN HELLAS | 0.00 | 71.390,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EREN GRECE | 0,00 | 0,00 | 438.068,45 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL EREN | 0,00 | 30.000,00 | 4.001,00 | 0,00 | 28.500,00 |
| Ενεργειακή | 0,00 | 70.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Τεχνική | | | | | |
| Κτίστωρ ΑΤΕ | 0,00 | 6.668.120,50 | 0,00 | 0,00 | 336.259,72 |
| Σύνολο | 0,00 | 6.839.510,50 | 442.069,45 | 0,00 | 364.759,72 |

| Συνδεδεμένο μέρος | Δάνειο πληρωτέο και τόκοι |
|-------------------|---------------------------|
| TOTAL EREN | 103.600,90 |
| EREN GRECE | 15.767.439,45 |

Οι υπηρεσίες από EREN HELLAS αφορούν σε παροχή λογιστικών υπηρεσιών, ενοίκιο της έδρας της εταιρείας. Επίσης, η EREN HELLAS παρείχε υπηρεσίες παρακολούθησης κατασκευής το κόστος των οποίων και κεφαλαιοποιήθηκε καθώς και η TOTAL EREN που παρείχε υπηρεσίες διαχείρισης. Από το σύνολο των ενδο-ομιλικών χρεωστικών τόκων, συνολικό ποσό €320.208,30 κεφαλαιοποιήθηκε. Για τους χρεωστικούς τόκους, βλέπε σημείωση 5.

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Φορολογικά θέματα:

Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2013-2016 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ωστόσο επειδή η εταιρεία έως και την χρήση 2016 δεν παρουσίαζε κύκλο εργασιών και κέρδη, διότι βρισκόταν στο στάδιο της αδειοδότησης στον τομέα παραγωγής ήπιας μορφής ενέργειας, δεν αναμένεται πρόσθετοι φόροι και επιβαρύνσεις. Στα πλαίσια αυτά και εκτιμώντας την πιθανότητα επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν χρειάζεται να σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Για τη χρήση 2017, η εταιρεία υπάχθηκε σε προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Για τη χρήση 2018 ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2018. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Εγγυήσεις:

Στις 24/11/2016, η Εταιρεία υπέγραψε τις κάτωθι εγγυήσεις υπέρ Alpha Bank:

- α) Πλασματικό Ενέχυρο επί των Ανεμογεννητριών και λοιπού μηχανολογικού μηχανισμού
- β) Ενέχυρο επί των απαιτήσεων της Εταιρείας από υφιστάμενες και μελλοντικές συμβάσεις τραπεζικών λογαριασμών.
- γ) Ενεχυρίαση και εκχώρηση απαιτήσεων από συμβάσεις έργου με τρίτους
- δ) Ενεχυρίαση και εκχώρηση απαιτήσεων από σύμβαση αγοράς και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.
- ε) Σύμβαση ενεχυρίασης μετοχών
- στ) Σύμβαση ενεχυρίασης και εκχώρησης απαιτήσεων από επιστροφή ΦΠΑ.
- ζ) Ενεχυρίαση και εκχώρηση απαιτήσεων των ενδο-ομιλικών Ομολογιούχων.
- η) Ενεχυρίαση και εκχώρηση κερδών Σύμβασης Αντιστάθμισης κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις 31/1/2017 η Εταιρεία υπέγραψε πρόσθετα Σύμβαση ενεχυρίασης και εκχώρησης απαιτήσεων της Εταιρείας από Ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

22. Προτεινόμενη Διάθεση Κερδών

Βάσει των αποτελεσμάτων κερδών χρήσεως για το 2018, το ΔΣ προτείνει στους μετόχους το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους 26.298,33€ ενώ σχετικά με τη διανομή κερδών, το ΔΣ προτείνει για τη χρήση 2018 την διανομή μερίσματος που υπολογίζεται για λόγους στρογγυλοποίησης σε 11,5€ ανά μετοχή, δηλαδή συνολικό μέρισμα 907.292,50€.

23. Μεταγενέστερα γεγονότα

Στις 14/01/2019 η Εταιρεία προχώρησε σε συνολικές αντλήσεις δανείου 16.030.000 € από την Εταιρεία EMV και αποπληρωμή δανεισμού αξίας 14.807.693,00 € και τόκων αξίας 1.252.148,35 €, προς τις εταιρείες του Ομίλου EREN GREECE SA & TOTAL EREN SA.

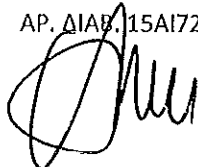
Στις 13/02/2019 η Εταιρεία αιτήθηκε από την τράπεζα Alpha Bank την αναπροσαρμογή του προγράμματος αποπληρωμών, σε εξαμηνιαίες εκτοκιστικές περιόδους που λήγουν την 30/06 και την 31/12 εκάστου έτους, από 31/03 και 30/09. Το αίτημα έγινε δεκτό και η Εταιρεία εντός του 2019 θα προχωρήσει σε τρεις αποπληρωμές κεφαλαίου, στις 31/03/2019, 30/06/2019 και 31/12/2019.

24. Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

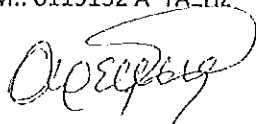
Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης συντάχθηκαν, όπως και στην προηγούμενη χρήση, με βάση την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Αθήνα, 15 Μαΐου 2019

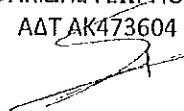
Η Πρόεδρος του ΔΣ
LAURENCE JUIN
ΑΡ. ΔΙΑΒ. 15ΑΙ72116



Η Λογίστρια
Αρχόντω Ρέμμα
ΑΔΤ ΑΑ414643
Α.Μ.: 0119132 Α' ΤΑΞΗΣ



Ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
ΦΑΚΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΔΤ ΑΚ473604



Η Οικονομική Διευθύντρια
Βασιλική Βανδώρου
ΑΔΤ ΑΒ098545

