

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου
&
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ &
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΚΕΡΑΣΟΥΝΤΟΣ 1, ΑΘΗΝΑ, 11528
Α.Φ.Μ.: 099926805 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 007407201000

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ Α.Ε.	4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	12
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	16
1 Γενικές πληροφορίες	16
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	16
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	16
2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	17
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	19
2.4 Μισθώσεις	19
2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20
2.6 Άυλα πάγια στοιχεία	21
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	21
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	21
2.9 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	22
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22
2.11 Επενδύσεις σε θυγατρικές	22
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	23
2.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	23
2.14 Δάνεια	23
2.15 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος	23
2.16 Παροχές στο προσωπικό	24
2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	25
2.18 Αναγνώριση εσόδων	25
2.19 Διανομή μερισμάτων	26
2.20 Επιχορηγήσεις	26
2.21 Στρογγυλοποιήσεις	26
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	26
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	26
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων	28
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	29
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	30
5 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	32
6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	33
7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	33
8 Αναβαλλόμενη φορολογία	33
9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	34
10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	35
11 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	35
12 Λοιπά Αποθεματικά	36

13 Δάνεια και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	36
14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	39
15 Επιχορηγήσεις	39
16 Προβλέψεις	40
17 Έξοδα ανά κατηγορία	41
18 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά	41
19 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά	42
20 Φόρος εισοδήματος.....	42
21 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	43
22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	43
22.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος	43
22.2 Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	43
22.3 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	45
22.4 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών	45
23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάρτισης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	45

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ Α.Ε.**

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 παρ.1 του ν. 4548/2018 υποβάλλουμε στην Γενική Συνέλευσή σας την παρούσα έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΑΕ (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία») οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΤΕΛΟΥ

Η Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. ιδρύθηκε το 2001. Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της W.H. South Wind Limited και ανήκει στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς. Σκοπός και δραστηριότητα της εταιρείας, αποτελούν οι ενεργειακές επενδύσεις και η διαχείριση αιολικών πάρκων. Έως σήμερα λειτουργούν δύο Αιολικά Πάρκα, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 43.8MW στις τοποθεσίες «ΛΕΥΚΕΣ» και «ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ» του Δήμου Ευρώτα Λακωνίας, Περιφέρειας Πελοποννήσου. Τα εν λόγω Α/Π ευρίσκονται πλήρως εγκατεστημένα και σε συνθήκες εμπορικής λειτουργίας από τον Ιούνιο του 2015.

2. ΣΤΟΧΟΙ, ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ

Στόχος της εταιρίας είναι η μεγιστοποίηση της αξίας της μέσω της βέλτιστης διαχείρισης των παγίων και την μείωσης του λειτουργικού κόστους. Η εταιρία έχει ήδη σε εξέλιξη την φυτική αποκατάσταση των αιολικών πάρκων βάσει της δασικής μελέτης αποκατάστασης. Η εταιρία εξετάζει την επέκταση των υπάρχοντων αιολικών πάρκων και την εγκατάσταση συμπληρωματικών ανεμογεννητριών εκτιμώμενου μεγέθους επιπλέον 32,25MW.

3. ΑΡΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από 2 εκτελεστικά και 2 μη εκτελεστικά μέλη. Η διάρκεια της θητείας του είναι πενταετής και λήγει την 1/8/2023, παρατεινόμενη αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μετά την λήξη της θητείας.

4. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ**A. ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Το χαρτοφυλάκιο των αδειών υπό ανάπτυξη της Αιολικής Μπελεχέρι μεταβιβάστηκε στο τέλος της χρήσης του 2019 στην W.H. SouthWind με βάση τη σχετική αποτίμηση που διενεργήθηκε από ανεξάρτητο σύμβουλο. Από την πώληση των συμμετοχών δεν προέκυψε κάποιο κέρδος ή ζημία και το τίμημα πώλησης καταβλήθηκε εξ'ολοκλήρου μέσα στη χρήση του 2020 μέσω συμψηφισμού της υποχρέωσης του ενδο-ομολικού δανείου.

B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Τα ενσώματα πάγια την 31/12/2020 ανέρχονται στο ποσό των € 42.544.941 έναντι € 45.171.962 την 31/12/2019 και παρουσιάζουν μείωση 5,82%, στις διενεργηθείσες για την περίοδο αποσβέσεις.

Τα άυλα πάγια στοιχεία την 31/12/2020 ανέρχονται στο ποσό των € 122.112 έναντι € 130.386 την 31/12/2019 και παρουσιάζουν μείωση 6,35%, η οποία οφείλεται στις διενεργηθείσες για την περίοδο αποσβέσεις.

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις την 31/12/2020 ανέρχονται στο ποσό των € 6.095.692 έναντι € 4.830.943 την 31/12/2019 και παρουσιάζουν αύξηση 26,18%, η οποία οφείλεται κυρίως αύξηση της απαίτησης που έχει η Εταιρεία έναντι του κύριου πελάτη της.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 31/12/2020 ανέρχονται στο ποσό των € 7.356.991 έναντι € 6.334.283 την 31/12/2019 και παρουσιάζουν αύξηση 16,15%.

Ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας την 31/12/2020 ανέρχεται σε € 41.968.928 έναντι € 58.284.442 την 31/12/2019 παρουσιάζοντας μείωση 27,99%, η οποία οφείλεται στις διενεργηθείσες αποπληρωμές μέσα στο 2020 και στη μείωση του ενδοομλικού δανείου έπειτα από τον συμψηφισμό του με την απαίτηση της Εταιρείας από την πώληση των θυγατρικών της στο συνδεδεμένο μέρος.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις την 31/12/2020 ανέρχονται στο ποσό των € 788.269 έναντι € 392.109 την 31/12/2019 και παρουσιάζουν αύξηση 101,03%, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των δεδουλευμένων εξόδων και της έκτακτης εισφοράς, όπως ορίστηκε βάσει του Ν. 4759/2020.

Το σύνολο της καθαρής θέσης την 31/12/2020 ανέρχεται στο ποσό των € 3.699.769 έναντι € 1.303.111 την 31/12/2019 και παρουσιάζει αύξηση 183,92%, η οποία οφείλεται στα κέρδη μετά φόρων της περιόδου.

Ο κύκλος εργασιών για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2020 - 31/12/2020 ανήλθε σε € 10.220.185 έναντι € 9.818.553 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 και παρουσιάζει αύξηση 4,09%.

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2020 - 31/12/2020 ανήλθαν στο ποσό των € 2.023.745 έναντι € 2.463.472 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 και παρουσιάζουν μείωση 17,85%.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2020 - 31/12/2020 ανήλθαν στο ποσό των € 2.558.791 έναντι € 2.539.472 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 και παρουσιάζουν αύξηση 0,76%.

Τα κέρδη προ φόρων για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2020 - 31/12/2020 ανήλθαν στο ποσό των € 2.715.843 έναντι κερδών προ φόρων € 3.428.311 για τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019.

Τα κέρδη μετά από φόρους για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2020 - 31/12/2020 ανήλθαν στο ποσό των € 2.396.658 έναντι των ζημιών μετά από φόρους € 399.423 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019.

Οικονομικοί Δείκτες

Παραθέτουμε τους οικονομικούς δείκτες που αφορούν στην οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα της Εταιρείας σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 31/12/2020 και 31/12/2019 αντίστοιχα.

Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Σύνολο Ενεργητικού	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Σύνολο Ενεργητικού	<u>31-Δεκ-20</u>	23,97%	<u>31-Δεκ-19</u>	19,84%
		13.455.722 56.132.480		13.849.770 69.803.193	
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο Παθητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων Σύνολο Παθητικού	<u>31-Δεκ-20</u>	93,41%	<u>31-Δεκ-19</u>	98,13%
		52.432.711 56.132.480		68.500.081 69.803.192	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<u>31-Δεκ-20</u>	466,53%	<u>31-Δεκ-19</u>	272,67%
		13.455.722 2.884.192		13.849.770 5.079.318	

Δείκτες Αποδοτικότητας

Αποτελέσματα προ φόρων προς Κύκλο Εργασιών	Αποτελέσματα προ φόρων Κύκλος Εργασιών	<u>1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20</u>	26,57%	<u>1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19</u>	34,92%
		2.715.843 10.220.185		3.428.311 9.818.553	
Αποτελέσματα προ φόρων προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Αποτελέσματα προ φόρων Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	<u>2020</u>	73,41%	<u>2019</u>	263,09%
		2.715.843 3.699.769		3.428.311 1.303.111	

Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.609.508	4.200.794
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	40.359.421	54.083.648
Σύνολο δανείων	41.968.929	58.284.442
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(7.356.991)	(6.334.283)
Καθαρός δανεισμός	34.611.938	51.950.159
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.699.769	1.303.111
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	38.311.707	53.253.270
Συντελεστής μόχλευσης	90%	98%

5. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν στον κίνδυνο επιτοκίου, στον πιστωτικό κίνδυνο, στη χρήση μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

ι) Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από δάνεια από συνδεδεμένα μέρη και καταθέσεις σε συνδεδεμένα μέρη, με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Τα δάνεια της Εταιρείας έχουν το ίδιο επιτόκιο (Euribor) ως σημείο αναφοράς. Κατά τη διάρκεια της χρήσης, ο δανεισμός της Εταιρείας με κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν εκφρασμένος σε Ευρώ.

Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Εάν την 31 Δεκεμβρίου 2020 τα επιτόκια δανεισμού ήταν αυξημένα / μειωμένα κατά 1%, ενώ οι λοιπές μεταβλητές παρέμεναν σταθερές, τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα κατά € 501.267 / αυξημένα κατά € 501.267 (2019: μειωμένα κατά € 595.701/ αυξημένα κατά € 595.701), κυρίως λόγω του αυξημένου / μειωμένου χρηματοοικονομικού κόστους των δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Αναλογικά θα επηρεάζονταν και η καθαρή θέση της Εταιρείας.

ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς ουσιαστικά όλα τα έξοδά της, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προκύπτουν/είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίας της Εταιρείας.

iii) Κίνδυνος τιμών

Η εταιρία έχει κλειδωμένη τιμή πώλησης της ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΑΠΕΕΠ μέχρι το 2035.

iv) Κίνδυνος εσόδων

Η εταιρία επηρεάζεται από τον κίνδυνο διακύμανσης του αιολικού δυναμικού σε ένας εύρος $\pm 10\%$ σε ετήσια βάση.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και από υπόλοιπα οφειλόμενα από πελάτες και λοιπούς χρεώστες καθώς και απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη. Η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά της διαθέσιμα και ισοδύναμα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. που είναι ο τελικός μέτοχος και αποτελεί χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με καλή φήμη. Μόνο τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα καθιερωμένα με καλή φήμη μέρη είναι αποδεκτά. Ο πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες στον οποίο η Εταιρεία είναι ουσιαστικά εκτεθειμένη συνδέεται με τον ΔΑΠΕΕΠ, ο οποίος έχει αξιολογηθεί ως πελάτης με βαθμό Καλό-Εξαιρετικό. Το μη απομειωμένο υπόλοιπο με τον ΔΑΠΕΕΠ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε € 5.799.391 και έχει εισπραχθεί εις ολόκληρο μέσα στο 2021. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για το 2020 για ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη συνολικού ποσού € 202.339 (2019: € 260.304).

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει επαρκείς ταμειακές ροές προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές και εμπορικές της υποχρεώσεις στους συμφωνηθέντες όρους. Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές της για να εξασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των αναγκών της. Ο προϋπολογισμός των ταμειακών ροών της Εταιρείας λαμβάνει υπόψη τα σχέδια της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του χρέους, την τήρηση των συμβατικών όρων των συμβάσεων δανεισμού και εφόσον συντρέχει περίπτωση, τις εφαρμόσιμες εξωτερικές ρυθμιστικές ή νομικές απαιτήσεις.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα.

6. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2021

Το 2021 ξεκίνησε με μεγάλη αισιοδοξία για τις πιο ώριμες Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ). Τα αιολικά θα συνέχιζαν σημαντικές επενδύσεις, όσον αφορά στην εγκατεστημένη ισχύ των αιολικών πάρκων, μετά από μία χρονιά ρεκόρ το 2019 και 2020. Το 2021 είναι έτος-ορόσημο για την ελληνική ενεργειακή αγορά, με το Μοντέλο-Στόχος (Target Model) να είναι σε πλήρη εφαρμογή. Το επενδυτικό ενδιαφέρον για νέα έργα ΑΠΕ αναμένεται να είναι ιδιαίτερα αυξημένο, γεγονός που καταδεικνύεται και από τον σημαντικό αριθμό αιτήσεων και βεβαιώσεων παραγωγού που εκδόθηκαν από τη ΡΑΕ.

Η αισιοδοξία ενισχύεται και από το γεγονός ότι οι ΑΠΕ λόγω της ραγδαίας μείωσης κόστους έχουν γίνει πλέον ευθέως ανταγωνιστικές με τις συμβατικές πηγές ενέργειας. Η ορμή με την οποία ξεκίνησαν οι ΑΠΕ το 2020 ανακόπηκε το 2ο τρίμηνο του 2020 λόγω του lockdown και των σχετικών περιοριστικών μέτρων λόγω του covid-19. Η αλήθεια όμως είναι ότι οι απώλειες αυτές είναι παροδικές και δεν έχουν μόνιμο χαρακτήρα, καθώς η αγορά ανακάμπτει γρήγορα και οι σχετικές επενδύσεις δεν ακυρώνονται, αλλά όπου καθυστερούν, μεταφέρονται για την επόμενη χρονιά. Οι προβλέψεις για το επόμενο διάστημα, με τα δεδομένα που υπάρχουν σήμερα και εφόσον δεν χρειαστεί να εφαρμοστούν τόσο αυστηρά περιοριστικά μέτρα, όπως ένα γενικευμένο lockdown το επόμενο διάστημα όπως πριν, δεν θα επηρεαστεί ο βραχυ-μεσοπρόθεσμος επενδυτικός προγραμματισμός του κλάδου, αφού η «όρεξη» των επενδυτών για επενδύσεις για τους λόγους που προαναφέρθηκαν, παραμένει αμείωτη.

Επιπλέον, από το 2020 ξεκίνησε ο εκσυγχρονισμός του θεσμικού πλαισίου και κυρίως των προσπαθειών απλοποίησης και επιτάχυνσης των αδειοδοτικών διαδικασιών. Τα πρώτα θετικά βήματα αφορούσαν την κατάργηση της Άδειας Παραγωγής και την υποκατάστασή της από μια Βεβαίωση Παραγωγού την άνοιξη του 2020, με

παράλληλη επιτάχυνση της περιβαλλοντικής αδειοδότησης. Αναμένεται να ακολουθήσουν και άλλες πρωτοβουλίες απλοποίησης της αδειοδοτικής διαδικασίας, ανοίγοντας το δρόμο για περαιτέρω ανάπτυξη των ΑΠΕ στα χρόνια που έρχονται και η επίτευξη του στόχου του 2030 τόσο για την ηλεκτροκίνηση όσο και για την αποθήκευση ενέργειας.

Ένα άλλο σοβαρό θέμα απότοκο της κρίσης του covid-19, αποτέλεσμα της μείωσης της Οριακής Τιμής Συστήματος του ηλεκτρικού ρεύματος ήταν η αύξηση του ελλείμματος του ΕΛΑΠΕ, του λογαριασμού δηλαδή από τον οποίο αποζημιώνονται οι ΑΠΕ. Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία, κάθε έλλειμμα του ΕΛΑΠΕ θα έπρεπε να καλύπτεται αυτόματα από μια αντίστοιχη αύξηση του ΕΤΜΕΑΡ, του τέλους που πληρώνουν οι καταναλωτές για την ενίσχυση των καθαρών μορφών ενέργειας. Αντιστρόφως, όταν υπάρχει πλεόνασμα στον ΕΛΑΠΕ, το ΕΤΜΕΑΡ θα πρέπει να μειώνεται ανάλογα. Το ΥΠΕΝ έχει αποκλείσει την αύξηση του ΕΤΜΕΑΡ σε αυτή τη φάση. Μία από τις επιλογές που τέθηκαν και εν τέλει εφαρμόστηκε για την κάλυψη του ελλείμματος ήταν η έκτακτη εισφορά από τους επενδυτές-παραγωγούς ΑΠΕ η οποία ταμειακά θα συμψηφιστεί με τις παραγωγές της χρήσης 2021. Η πρόταση αυτή δημιούργησε κλίμα επενδυτικής ανασφάλειας, σε μία περίοδο που είναι αναγκαίο να υπάρχει σταθερότητα, ώστε το ήδη αυξημένο ενδιαφέρον των επενδυτών που παρατηρείται από την αρχή του έτους και να μην ανακοπεί.

Παρόλες τις δυσκολίες, γίνεται ξεκάθαρο σε όλους πλέον πως οι ΑΠΕ αποτελούν ένα δυνητικά ασφαλές περιβάλλον για μακροπρόθεσμες επενδύσεις, ενώ η ανάπτυξη των εν λόγω τεχνολογιών συμβάλλει στην επίτευξη ενός ενεργειακού μέλλοντος χαμηλότερου κόστους και ενεργειακού αποτυπώματος. Η ΔΕΗ Ανανεώσιμες αναμένεται να διαδραματίσει πρωταγωνιστικό ρόλο στην προσπάθεια επίτευξης της βιώσιμης και δίκαιης ενεργειακής μετάβασης στην Ελλάδα, μέσα από την εφαρμογή του ολοκληρωμένου επιχειρηματικού σχεδίου της.

Το 2021 φαίνεται να είναι έτος περεταίρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2020 και 2019, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας λόγω της εξάπλωσης του covid-19 σε επίπεδα πανδημίας.

Ειδικότερα, τον Φεβρουάριο του 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος ενισχύθηκε τόσο στην Ευρωζώνη, όσο και στην ΕΕ, και διαμορφώθηκε στις 93,4 μονάδες στην Ευρωζώνη και στις 93,1 μονάδες στην ΕΕ, από 91,5 και 91,2 μονάδες αντίστοιχα. Η οριακή υποχώρηση των προσδοκιών στο Λιανικό εμπόριο, λόγω της μερικής ή της πλήρους παύσης των δραστηριοτήτων του στην πλειονότητα των χωρών και των περιορισμών στις μετακινήσεις, υπεραντισταθμίστηκε από τη σημαντική ενίσχυση στη Βιομηχανία και την ηπιότερη στις Υπηρεσίες και τις Κατασκευές.

Ο δείκτης επιχειρηματικών προσδοκιών στις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες υποχωρεί έντονα στην Ευρωζώνη (+5,4 από +11,1) και ηπιότερα στην ΕΕ (+4,3 μον. από +8,8). Οι εκτιμήσεις για την τρέχουσα κατάσταση των επιχειρήσεων κινούνται έντονα πτωτικά, όπως και οι εκτιμήσεις για την τρέχουσα πορεία της ζήτησης σε αντίθεση με τις προβλέψεις για ζήτηση στο επόμενο τρίμηνο οι οποίες κινούνται αισθητά ανοδικά.

Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διατήρηση της δυναμικότητας της οικονομίας αλλά και διευκόλυνσης των φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, το ελληνικό κράτος ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19).

Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

Ωστόσο, οι εντεινόμενες συνέπειες της κλιματικής αλλαγής στο περιβάλλον και η ανάγκη επιτάχυνσης του ρυθμού εγκατάστασης νέας ισχύος από Α.Π.Ε. στην Ελλάδα προκειμένου να πετύχει τον εθνικό της στόχο, δημιουργούν ευνοϊκές προϋποθέσεις για την ανάπτυξη όσων από τις άδειες παραγωγής ενέργειας που κατέχει η Εταιρεία, έχει αποφασίσει να αναπτυχθούν.

7. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η Εταιρεία βασίζεται ιδιαίτερα στο ανθρώπινο δυναμικό της για την επίτευξη των εταιρικών της στόχων. Δημιουργώντας ένα ασφαλές και δίκαιο περιβάλλον εργασίας, τηρώντας τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και προσφέροντας ικανοποιητικές αμοιβές και παροχές διατηρεί το υψηλό εργασιακό επίπεδο.

Προκειμένου να εξασφαλιστεί το καλύτερο δυνατό επίπεδο ανθρώπινου δυναμικού η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασίες επιλογής, επιμόρφωσης, αξιολόγησης και ανταμοιβής του προσωπικού της.

Η Εταιρεία στις 31/12/2020 απασχολούσε 1 άτομο (31/12/2019: 1). Το προσωπικό εργάζεται με σχέση εξαρτημένης εργασίας.

8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία, ως παραγωγός ενέργειας από Α.Π.Ε., συμβάλλει κατεξοχήν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Ο σχεδιασμός ανάπτυξης των Α/Π ευθυγραμμίζεται απόλυτα με τις απαιτήσεις της σχετικής περιβαλλοντικής νομοθεσίας, ενώ δείχνει ιδιαίτερη ευαισθησία και στο ευρύτερο ανθρωπογενές περιβάλλον, συμβάλλοντας επί σειρά ετών στην ενίσχυση πολιτιστικών δραστηριοτήτων των κοινοτήτων με τις οποίες τα Α/Π της Εταιρείας γειτνιάζουν.

9. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

i) Απόκτηση ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 παρ. 3 του ν.4548/2018, οι ανώνυμες εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

ii) Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν διατηρεί κανένα υποκατάστημα.

iii) Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν διενεργεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

10. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως συναλλαγές με την W.H. South Wind Hellas Ltd, την Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ και με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς. Περαιτέρω αναφορά και ανάλυση των συναλλαγών αυτών περιλαμβάνεται στη Σημείωση 21 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη».

11. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

α) Με βάση το ΦΕΚ Β 995 της 29/3/2020 αποφασίστηκε η τροποποίηση της 21388/ΥΠΕ/5/00825/Ε/ν.3299/2004/18-5-2011 υπουργικής απόφασης με την οποία εγκρίθηκε η υπαγωγή στις διατάξεις του ν. 3299/2004 επένδυσης της Εταιρείας για την ενίσχυση επενδυτικού σχεδίου της με το κίνητρο της επιχορήγησης, συνολικού ποσού € 9.944.200.

Με την 28352/ΥΠΕ/5/00825/Ε/ν. 3299/04/10-3-2020 απόφαση του Προϊσταμένου της Γενικής Διεύθυνσης Ιδιωτικών Επενδύσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων εγκρίθηκε η άνω τροποποίηση ως προς τη μείωση του ποσού και του ποσοστού της επιχορήγησης, το οποίο θα ανέρχεται στο ποσό των € 7.458.150, ήτοι ποσοστό 30% του προϋπολογισμού της επένδυσης από 40%.

Με την από 28/4/2020 αίτηση θεραπείας, η Εταιρεία αιτήθηκε την μερικώς ανάκληση της προσβαλλόμενης πράξης ως προς το σκέλος που αφορά στη μείωση του ποσοστού επιχορήγησης. Η εκδίκαση της υπόθεσης που είχε οριστεί τον Απρίλιο του 2021 αναβλήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη φορά εξαιτίας των έκτακτων μέτρων για τον περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού. Η νέα δικάσιμος ορίστηκε για το Δεκέμβριο του 2021. Η Εταιρεία αναμένει την αποδοχή ή την απόρριψη της εν λόγω αίτησης θεραπείας και επιφυλάσσεται για κάθε νόμιμο δικαίωμά της. Σε κάθε περίπτωση, αν τελικά η υπόθεση τελεσιδικήσει εναντίον της εταιρείας, δεν θα προκύψει υποχρέωση για αυτήν καθώς το όποιο επιδικαζόμενο ποσό θα πληρωθεί από τον προηγούμενο μέτοχο σύμφωνα με τη μεταξύ τους συμφωνία.

β) Η Εταιρία εξετάζει την επέκταση των υπάρχοντων αιολικών πάρκων και την εγκατάσταση συμπληρωματικών ανεμογεννητριών εκτιμώμενου μεγέθους επιπλέον 32,25MW. Η εταιρεία έχει αναθέσει σε εταιρεία ανάπτυξης την προμελέτη εκτίμησης του αιολικού δυναμικού και του κόστους κατασκευής και διερευνά την προβλεπόμενη αδειοδοτική διαδικασία. Στις 07/06/2021 η Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. κατέθεσε στη ΡΑΕ, Αίτηση για Τροποποίηση Άδειας Παραγωγής που έχει Άδεια Λειτουργίας, για την επαύξηση του Αιολικού Πάρκου Μπελεχέρι κατά 11,55MW και αντίστοιχη Αίτηση για επαύξηση του Αιολικού Πάρκου στη θέση Λεύκες κατά 20,77MW. Εκτιμάται πως τα ανωτέρω αιτήματα για τη λήψη βεβαίωσης παραγωγού θα έχουν εγκριθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2022.

Μετά την ανωτέρω επισκόπηση των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων και τις επεξηγήσεις ως εντεταλμένη Διοίκηση, σας καλούμε κύριοι Μέτοχοι να εγκρίνετε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 και την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την εταιρική χρήση 2020.

Αθήνα 8 Οκτωβρίου 2021

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 20, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2014 έως 2016. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά και η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις, που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση τους ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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 σύνολό 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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 11 Οκτωβρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Η. Χριστόπουλος

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 39701

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5	42.544.941	45.171.962
Άυλα πάγια στοιχεία	6	122.112	130.386
Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη, μακροπρόθεσμο μέρος	4	-	10.642.542
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	9.705	8.533
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		42.676.758	55.953.423
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	6.095.692	4.830.943
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		3.039	4.087
Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη, βραχυπρόθεσμο μέρος	4	-	2.680.457
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	7.356.991	6.334.283
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		13.455.722	13.849.770
Σύνολο ενεργητικού		56.132.480	69.803.193
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	1.991.545	1.991.545
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	10	8.307.705	8.307.705
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3299/2004	14	2.758.578	2.272.162
Αποτελέσματα εις νέον		(9.358.059)	(11.268.301)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.699.769	1.303.111
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	12	40.359.421	54.083.648
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7	2.276.298	1.957.113
Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004	14	6.699.208	7.185.623
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	2.660	2.660
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15	210.932	191.719
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		49.548.519	63.420.763
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	788.269	392.109
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	12	1.609.508	4.200.794
Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004	14	486.416	486.416
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.884.192	5.079.318
Σύνολο υποχρεώσεων		52.432.711	68.500.081
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		56.132.480	69.803.192

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Κύκλος εργασιών		10.220.185	9.818.553
Λοιπά έσοδα (συμπεριλαμβανομένων επιχορηγήσεων Ν. 3299/2004)	17	507.461	1.404.087
Σύνολο εσόδων		10.727.646	11.222.640
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(2.023.745)	(2.463.472)
Αποσβέσεις	5,6	(2.881.624)	(2.865.257)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	8	57.964	(21.680)
Λοιπά έξοδα - καθαρά	17	(614.021)	(63.451)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		5.266.220	5.808.780
Χρηματοοικονομικά έσοδα	18	8.414	159.003
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	(2.558.791)	(2.539.472)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά		(2.550.377)	(2.380.469)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		2.715.843	3.428.311
Φόρος εισοδήματος	19	(319.185)	(3.827.734)
Ζημίες χρήσης		2.396.658	(399.423)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης μετά φόρων		2.396.658	(399.423)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Λοιπόν	Αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	1.991.545	8.307.705	1.785.746	(10.382.462)	1.702.534
Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	-	(399.423)	(399.423)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές χρήσης	-	-	-	(399.423)	(399.423)
Μεταφορά σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	-	-	486.416	(486.416)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	1.991.545	8.307.705	2.272.162	(11.268.301)	1.303.111
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	1.991.545	8.307.705	2.272.162	(11.268.301)	1.303.111
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	2.396.658	2.396.658
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές χρήσης	-	-	-	2.396.658	2.396.658
Μεταφορά σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	-	-	486.416	(486.416)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	1.991.545	8.307.705	2.758.578	(9.358.059)	3.699.769

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		2.715.843	3.428.311
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5, 6	2.881.624	2.865.257
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	16	-	887
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	8	4.136	21.680
Απόσβεση κρατικών επιχορηγήσεων Ν.3299/2004	18	(486.416)	(486.416)
Έσοδα τόκων	19	(8.414)	(26.511)
Αναγνώριση εξόδου/(εσόδου) από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	19	102.283	(132.492)
Έξοδα τόκων	19	2.387.680	2.475.019
Αναστροφή προεξόφλησης	15	9.866	9.129
		7.606.602	8.154.864
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		(1.269.009)	(674.643)
Μείωση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		396.159	(72.576)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		6.733.752	7.407.645
Έσοδα τόκων εισπραχθέντα		8.414	26.511
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		6.742.166	7.434.156
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5	(90.265)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		(90.265)	-
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καταβολή κεφαλαίου δανείου σε συνδεδεμένα μέρη	22	(1.546.549)	(1.441.256)
Καταβολή κεφαλαίου ομολογιακού δανείου	22	(1.694.017)	(1.023.997)
Καταβληθέντες τόκοι	22	(2.371.335)	(2.475.019)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης	12	(17.292)	(10.526)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(5.629.193)	(4.950.798)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.022.708	2.483.358
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	8	6.334.283	3.850.925
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	8	7.356.991	6.334.283

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Αιολική Μπελεχέρι Ανώνυμη Βιομηχανική και Ενεργειακή Εταιρεία» (η «Εταιρεία»), για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»).

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και συγκεκριμένα στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από αιολική.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί το 2001 και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Κερασούντος 1 και Λεωφ. Βασ. Σοφίας, 115 28, Αθήνα, Αττική.

Μέχρι τις 2 Ιουνίου του 2016, η μητρική της Εταιρείας ήταν η EDF Energies Nouvelles Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ενέργειας («EDF EN Hellas S.A.»). Στις 2 Ιουνίου 2016, υπεγράφη συμφωνία πώλησης σύμφωνα με την οποία η EDF EN Hellas S.A πούλησε, διέθεσε και μετέφερε το 100% των μετοχών που κατείχε στην Εταιρεία στην W.H. South Wind Hellas Limited («South Wind»). Κατά συνέπεια, η Εταιρεία αποτελεί θυγατρική της South Wind (η «Μητρική»), η οποία εδρεύει στην Κύπρο και δεν είναι εισηγμένη σε κάποιο ευρωπαϊκό χρηματιστήριο.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την 8/10/2021.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπειρεύουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Η Διοίκηση συμπέρανε, λαμβάνοντας υπόψη τους κατωτέρω παράγοντες, αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον και την ρευστότητα της Εταιρείας ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν καταλλήλως συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2021 φαίνεται να είναι έτος περεταίρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2020 και 2019, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας λόγω της εξάπλωσης του covid-19 σε επίπεδα πανδημίας.

Ειδικότερα, τον Φεβρουάριο του 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος ενισχύθηκε τόσο στην Ευρωζώνη, όσο και στην ΕΕ, και διαμορφώθηκε στις 93,4 μονάδες στην Ευρωζώνη και στις 93,1 μονάδες στην ΕΕ, από 91,5 και 91,2 μονάδες αντίστοιχα. Η οριακή υποχώρηση των προσδοκιών στο Λιανικό εμπόριο, λόγω της μερικής ή της πλήρους παύσης των δραστηριοτήτων του στην πλειονότητα των χωρών και των περιορισμών στις μετακινήσεις, υπεραντισταθμίστηκε από τη σημαντική ενίσχυση στη Βιομηχανία και την ηπιότερη στις Υπηρεσίες και τις Κατασκευές.

ο δείκτης επιχειρηματικών προσδοκιών στις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες υποχωρεί έντονα στην Ευρωζώνη (+5,4 από +11,1) και ηπιότερα στην ΕΕ (+4,3 μον. από +8,8). Οι εκτιμήσεις για την τρέχουσα κατάσταση των επιχειρήσεων κινούνται έντονα πτωτικά, όπως και οι εκτιμήσεις για την τρέχουσα πορεία της ζήτησης σε αντίθεση με τις προβλέψεις για ζήτηση στο επόμενο τρίμηνο οι οποίες κινούνται αισθητά ανοδικά

Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διατήρηση της δυναμικότητας της οικονομίας αλλά και διευκόλυνσης των φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, το ελληνικό κράτος ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19).

Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

Ωστόσο, οι εντεινόμενες συνέπειες της κλιματικής αλλαγής στο περιβάλλον και η ανάγκη επιτάχυνσης του ρυθμού εγκατάστασης νέας ισχύος από Α.Π.Ε. στην Ελλάδα προκειμένου να πετύχει τον εθνικό της στόχο, δημιουργούν ευνοϊκές προϋποθέσεις για την ανάπτυξη όσων από τις άδειες παραγωγής ενέργειας που κατέχει η Εταιρεία, έχει αποφασίσει να αναπτυχθούν.

Ρευστότητα

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί πως θα είναι σε θέση να πληρώσει τις υποχρεώσεις της όπως αυτές θα καθίστανται απαιτητές. Μεγάλο μέρος του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας 1.592.815 επί συνόλου 2.877.966 προέρχεται από το ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος. Το υπόλοιπο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων καλύπτεται από επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων»

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Επιπλέον αποσαφηνίζει ότι, για να θεωρηθεί επιχείρηση, ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια εισροή και μια ουσιαστική διαδικασία που από κοινού συνεισφέρουν σημαντικά στην ικανότητά του να δημιουργεί εκροή. Τέλος εισάγει την δυνατότητα προαιρετικής εξέτασης (η εξέτασης συγκέντρωσης) με την οποία απλουστεύεται η εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελεί επιχείρηση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)**

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

**ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»
(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)**

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

**ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»
(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020

(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές*(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης*

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Μισθώσεις**Η Εταιρεία ως μισθωτής:**

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και συγκεκριμένα, με διακριτό τρόπο, στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων».

Η Εταιρεία μισθώνει διάφορα στοιχεία του ενεργητικού όπως ακίνητα και μεταφορικά μέσα.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και συγκεκριμένα, με διακριτό τρόπο, στο κονδύλι «Ενσώματα πάγια στοιχεία».

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις ως εκμισθωτής.

2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση (σημείωση 5). Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Στο κόστος των ενσώματων παγίων έχει ενσωματωθεί και η πρόβλεψη αποκατάστασης του περιβάλλοντος. Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή περιουσιακών στοιχείων κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτιριακές εγκαταστάσεις	20	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός αιολικού πάρκου	20	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 - 10	έτη

Η ωφέλιμη ζωή των αιολικών πάρκων έχει οριστεί σε 20 έτη σύμφωνα με τις επιμέρους ληφθείσες άδειες παραγωγής και εκμετάλλευσης.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον σε κάθε τέλος χρήσης.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια και η απόσβεση τους ξεκινάει όταν ολοκληρωθούν και είναι έτοιμα για τη χρήση που προορίζονται από την Διοίκηση.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 5).

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.6 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν τις άδειες παραγωγής και εκμετάλλευσης που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία μελέτες και λοιπά δικαιώματα.

Τα άυλα πάγια στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μειωμένα κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και κατά τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένα κατά τις ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των άυλων πάγιων στοιχείων της Εταιρείας διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους, ως εξής:

- | | |
|----------------------------|--------|
| - Δικαιώματα εκμετάλλευσης | 20 έτη |
| - Λογισμικά προγράμματα | 10 έτη |

2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμώνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

2.8.1 Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στην κατηγορία: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος. Η ταξινόμηση εξαρτάται από: α) το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας, βάσει του οποίου γίνεται η διαχείριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, και β) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται στο αποσβέσιμο κόστος αφορούν κυρίως:

- Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη
- Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

2.8.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία πλέον το κόστος συναλλαγών που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδος ή ζημία από αποαναγνώριση αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη», «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Σημειώσεις 2.9, 2.10 και 4). Περιλαμβάνονται δε στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

2.8.3 Απομείωση

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών.

Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

2.8.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.9 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εάν η είσπραξη αναμένεται να γίνει εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης (Σημείωση 2.8).

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις στην τράπεζα και καταθέσεις όψεως.

2.11 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Θυγατρικές είναι οι οικονομικές οντότητες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί έλεγχο επί της λειτουργίας τους. Η Εταιρεία ελέγχει μια οικονομική οντότητα όταν εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στην οικονομική οντότητα και έχει την ικανότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου που ασκεί. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμώνται, εφόσον αυτά είναι ουσιαστικά, για να τεκμηριωθεί αν η Εταιρεία ελέγχει την οικονομική οντότητα. Έλεγχος μπορεί να υπάρχει και σε περιπτώσεις όπου η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου είναι μικρότερη του 50%, αλλά η Εταιρεία είναι σε θέση να εξασκήσει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές, de facto.

De facto έλεγχος υφίσταται όταν ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, σε σχέση με τον αριθμό αλλά και την κατανομή των δικαιωμάτων των άλλων μετόχων, δίνουν τη δυνατότητα ελέγχου από την Εταιρεία των χρηματοοικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών.

Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές, οι οποίες δεν κατατάσσονται ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες», στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομειώσεις. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος ή με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από-αναγνωρίζονται με την πώληση ή κατά τον οποιοδήποτε άλλο τρόπο διάθεσης αυτών. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του αντιτίμου και της αξίας της επένδυσης στα βιβλία της Εταιρείας, αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν ασκεί έλεγχο σε καμία οικονομική οντότητα.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.

2.13 Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρείας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου λειτουργίας της επιχείρησης αν είναι μεγαλύτερη). Διαφορετικά, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.14 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτήν την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωμένα έξοδα και αναγνωρίζονται τμηματικά στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.15 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος που ισχύει στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και τις τυχόν προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.16 Παροχές στο προσωπικό**(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε ελληνική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές της. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία σχηματίζει σύμφωνα με το Ν 2112/20 και 4093/12 πρόβλεψη για αποζημίωση συνταξιοδότησης του συνόλου του προσωπικού της, η οποία αφορά το 40% της συνολικής αποζημίωσης που θα ελάμβανε το προσωπικό σε περίπτωση απόλυσής του. Το ύψος της αποζημίωσης αυτής εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Με βάση το Δ.Λ.Π. 19 η Εταιρεία θα έπρεπε να είχε σχηματίσει πρόβλεψη με βάση αναλογιστική μελέτη. Όμως λόγω του ότι η όποια διαφορά μεταξύ της σχηματισθείσας πρόβλεψης και αυτής

που θα προέκυπτε από την αναλογιστική μελέτη δεν θα ήταν σημαντική, καθότι το προσωπικό είναι ολιγάριθμο και με μικρή προϋπηρεσία, δεν διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, νομικές υποθέσεις, ανέλεγκτες χρήσεις και λοιπές περιπτώσεις, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σχηματίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομικές, συμβατικές ή άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, είναι πιθανόν να χρειασθούν μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με σχετική ακρίβεια. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων. Προβλέψεις δεν μπορεί να σχηματιστούν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις γνωστοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός και αν το ενδεχόμενο εκροής οικονομικών πόρων θεωρείται απομακρυσμένο. Στην περίπτωση αυτή δεν απαιτείται σχετική γνωστοποίηση.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτές τις υπηρεσίες, εξαιρώντας τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (π.χ. φόρος προστιθέμενης αξίας). Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν παρέχονται οι υπηρεσίες στον πελάτη, προσδιορίζοντας το χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου. Τα έσοδα από την παροχή των υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρούνται σύμφωνα με την φύση των υπηρεσιών που παρέχονται. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα της Εταιρείας να λάβει η Εταιρεία το τίμημα για τις εκπληρωμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Έσοδα από την παραγωγή και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας

Οι πωλήσεις ηλεκτρικού ρεύματος αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μηνιαία παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος που παρέχεται στο ελληνικό δίκτυο και επιβεβαιώνεται από το ΔΑΠΕΕΠ (Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης).

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης.

(γ) Έσοδα από μερίσματα και συμμετοχή σε άλλες οντότητες

Τα μερίσματα ή το εισόδημα από συμμετοχή σε άλλες οντότητες λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραξής τους.

2.19 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.20 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων. Εν συνεχεία στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων, το εν λόγω κονδύλι μεταφέρεται από τα αποτελέσματα εις νέο σε αφορολόγητο αποθεματικό Ν.3299/2004, το οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας δεν προτίθεται να διανείμει τουλάχιστον πριν την παρέλευση δεκαετίας από την ολοκλήρωση και έναρξη παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

2.21 Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν στον κίνδυνο επιτοκίου, στον πιστωτικό κίνδυνο, στη χρήση μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς**i) Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων**

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από δάνεια από συνδεδεμένα μέρη και καταθέσεις σε συνδεδεμένα μέρη, με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία δε χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Τα δάνεια της Εταιρείας έχουν το ίδιο επιτόκιο (Euribor) ως σημείο αναφοράς. Κατά τη διάρκεια της χρήσης, ο δανεισμός της Εταιρείας με κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν εκφρασμένος σε Ευρώ.

Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Εάν την 31 Δεκεμβρίου 2020 τα επιτόκια δανεισμού ήταν αυξημένα / μειωμένα κατά 1%, ενώ οι λοιπές μεταβλητές παρέμεναν σταθερές, τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα / αυξημένα κατά € 501.267 (2019: μειωμένα/ αυξημένα κατά € 595.701), κυρίως λόγω του αυξημένου / μειωμένου χρηματοοικονομικού κόστους των δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Αναλογικά θα επηρεαζόταν και η καθαρή θέση της Εταιρείας.

ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς ουσιαστικά όλα τα έξοδά της, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προκύπτουν/είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

iii) Κίνδυνος τιμών

Η εταιρία έχει κλειδωμένη τιμή πώλησης της ηλεκτρικής ενέργειας με τον ΔΑΠΕΕΠ μέχρι το 2035.

iv) Κίνδυνος εσόδων

Η εταιρία επηρεάζεται από τον κίνδυνο διακύμανσης του αιολικού δυναμικού σε ένας εύρος $\pm 10\%$ σε ετήσια βάση.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και από υπόλοιπα οφειλόμενα από πελάτες και λοιπούς χρεώστες καθώς και απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

Η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά της διαθέσιμα και ισοδύναμα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. που είναι ο τελικός μέτοχος και αποτελεί χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με καλή φήμη. Μόνο τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα καθιερωμένα με καλή φήμη μέρη είναι αποδεκτά. Ο πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες στον οποίο η Εταιρεία είναι ουσιαστικά εκτεθειμένη συνδέεται με τον ΔΑΠΕΕΠ, ο οποίος έχει αξιολογηθεί ως πελάτης με βαθμό Καλό-Εξαιρετικό. Το μη απομειωμένο υπόλοιπο με τον ΔΑΠΕΕΠ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε € 5.799.391 και έχει εισπραχθεί εις ολόκληρο μέσα στο 2021. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για το 2020 για ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη συνολικού ποσού € 202.339 (2019: € 260.304).

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις καταθέσεις ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την Moody's στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Caa2	7.356.977	6.334.269
Σύνολο	7.356.977	6.334.269

Η διαφορά με το ποσό στην Σημείωση 9 αφορά τα διαθέσιμα στο ταμείο.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει επαρκείς ταμειακές ροές προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές και εμπορικές της υποχρεώσεις στους συμφωνηθέντες όρους.

Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές της για να εξασφαλίσει ότι διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των αναγκών της. Ο προϋπολογισμός των ταμειακών ροών της Εταιρείας λαμβάνει υπόψη τα σχέδια της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του χρέους, την τήρηση των συμβατικών όρων των συμβάσεων δανεισμού και εφόσον συντρέχει περίπτωση, τις εφαρμόσιμες εξωτερικές ρυθμιστικές ή νομικές απαιτήσεις.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα:

31-Δεκ-20				
Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	675.657	-	-	675.657
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	16.693	17.011	41.742	156.587
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	1.038.413	1.042.874	3.447.754	30.378.988
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	2.322.170	2.307.584	7.245.169	28.289.130
Σύνολο	4.052.933	3.367.469	10.734.665	59.500.362
31-Δεκ-19				
Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	232.911	-	-	232.911
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	9.954	5.339	10.292	27.163
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	1.931.616	1.903.190	5.151.359	37.811.539
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	2.229.612	2.255.325	6.880.525	29.641.628
Σύνολο	4.404.093	4.163.854	12.042.176	67.713.241

Τα παραπάνω ποσά δανείων απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα κονδύλια «Δάνεια». Δεδομένου ότι το ποσό των συμβατικών μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών σχετίζεται με δάνεια κυμαινόμενου και όχι σταθερού επιτοκίου, το ποσό που παρουσιάζεται προσδιορίζεται σε συνάρτηση με τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για τον προσδιορισμό των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκαν μέσω του Bloomberg το 3μηνο, το 6μηνο και το 12μηνο προθεσμιακό Euribor (forward rates), όπως ήταν διαμορφωμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα, αυξημένα κατά το αντίστοιχο περιθώριο επιτοκίου των δανείων.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται οι οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς και οι λοιποί φόροι/τέλη.

* Σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης πώλησης μεταξύ της Εταιρείας και της “W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED”, το αντίτιμο θα αποπληρωθεί σε 5 ισόποσες ετήσιες δόσεις των € 2.660.635 έκαστη είτε με την καταβολή μετρητών από το αντισυμβαλλόμενο μέρος είτε με ισόποσο συμψηφισμό έναντι του ομολογιακού δανείου μεταξύ των δύο μερών. Την 31 Δεκεμβρίου του 2020, η μητρική εταιρεία αποφάσισε να προχωρήσει με τον συμψηφισμό του συνόλου του αντιτίμου μέσω συμψηφισμού της υποχρέωσης του ενδο-ομιλικού δανείου, επομένως το σύνολο του δανείου έχει μειωθεί κατά το ποσό των € 13.303.177 (σημ. 12).

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο σκοπός της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητάς της να συνεχίζει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της ώστε να εξασφαλίζει αποδόσεις για τους μετόχους και οφέλη για τα λοιπά μέρη που έχουν σχέση με την Εταιρεία και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Συμβαδίζοντας με την κοινή πρακτική του κλάδου, η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση με τον δείκτη μόχλευσης. Ο δείκτης μόχλευσης υπολογίζεται ως ο λόγος των καθαρών δανειακών υποχρεώσεων (δάνεια μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα μείον χρηματικά διαθέσιμα) προς το σύνολο των καθαρών δανειακών υποχρεώσεων πλέον του συνόλου ιδίων κεφαλαίων.

Οι δείκτες μόχλευσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και στις 31 Δεκεμβρίου 2019 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.609.508	4.200.794
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	40.359.421	54.083.648
Σύνολο δανείων	41.968.929	58.284.442
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(7.356.991)	(6.334.283)
Καθαρός δανεισμός	34.611.938	51.950.159
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.699.769	1.303.111

Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια

38.311.707

53.253.270

Συντελεστής μόχλευσης

90%

98%

Το τμήμα αυτό παρουσιάζει μια ανάλυση του καθαρού δανεισμού και των κινήσεων αυτού για κάθε μία από τις παρουσιαζόμενες χρήσεις.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.356.991	6.334.283
Δανεισμός - πληρωτέος μέσα σε ένα έτος	(1.609.508)	(4.200.794)
Δανεισμός - πληρωτέος μετά από ένα έτος	(40.359.421)	(54.083.648)
Καθαρός δανεισμός	(34.611.938)	(51.950.159)

	Λοιπά πάγια	Δανεισμός		Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές υποχρεώσεις		Σύνολο
		Δανεισμός πληρωτέος εντός 1 έτους	Δανεισμός πληρωτέος μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικ ές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικ ές υποχρεώσεις μετά από 1 έτους	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2019	3.850.925	(1.441.256)	(59.414.530)	-	-	(57.004.861)
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση νέων χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	-	-	-	(37.688)	(37.688)
Ταμειακές ροές	2.483.358	1.441.256	1.023.997	-	10.526	4.959.137
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση εσόδων από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	-	-	132.492	-	-	132.492
Μη ταμειακές κινήσεις - Διορθωτικές κινήσεις συμφωνίας δανείου	-	-	762	-	-	762
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	(4.190.840)	4.190.840	(9.954)	9.954	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2019	6.334.283	(4.190.840)	(54.066.439)	(9.954)	(17.209)	(51.950.159)
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2020	6.334.283	(4.190.840)	(54.066.439)	(9.954)	(17.209)	(51.950.159)
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση νέων χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	-	-	-	(146.716)	(146.716)
Ταμειακές ροές	1.022.708	1.546.549	4.374.474	9.954	7.339	6.961.023
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση εξόδων από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	-	(16.345)	(102.283)	-	-	(118.628)
Μη ταμειακές κινήσεις - Συμφωνισμός υποχρέωσης δανείου με απαίτηση	-	2.660.635	7.981.906	-	-	10.642.542
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό	-	(1.592.815)	1.592.815	(16.693)	16.693	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2020	7.356.991	(1.592.815)	(40.219.527)	(16.693)	(139.894)	(34.611.938)

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, όπως προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

Φόρος εισοδήματος

Οι γενικοί φορολογικοί κίνδυνοι για την Εταιρεία αφορούν στην έγκαιρη υποβολή ορθών φορολογικών δηλώσεων, στην πληρωμή των σχετικών ποσών φόρου καθώς και στη συμμόρφωση με όλους τους φορολογικούς νόμους και κανονισμούς και με τους κανόνες αναφοράς, ειδικά τους σχετιζόμενους με τον φόρο εισοδήματος.

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος, ΦΠΑ και άλλους φόρους στη Ελλάδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ζητήματα που δύναται να προκύψουν από φορολογικό έλεγχο, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι δύναται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι ή να μειωθούν οι φορολογικές ζημιές. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επιβαρύνουν τον τρέχοντα φόρο, τον αναβαλλόμενο φόρο και άλλες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, στην περίοδο κατά την οποία οι διαφορές αυτές θα προσδιοριστούν.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων εισοδημάτων και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάγκης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Διοίκησης της Εταιρείας και στη συνήθη πρακτική στον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Απομείωση ενσώματων παγίων

Τα ενσώματα πάγια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος και εν συνεχεία αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους. Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων. Ο έλεγχος απομείωσης πραγματοποιείται βάσει στοιχείων της αγοράς και των εκτιμήσεων της διοίκησης για τις μελλοντικές λειτουργικές και οικονομικές συνθήκες. Κατά τη διαδικασία ελέγχου απομείωσης η διοίκηση συνεργάζεται με ανεξάρτητους εκτιμητές.

Επιμέτρηση δουλευμένου εσόδου

Η Εταιρεία προβαίνει σε επιμέτρηση συγκεκριμένων εσόδων από πωλήσεις για τις οποίες δεν έχουν ληφθεί τελικές εκκαθαρίσεις από το ΔΑΠΕΕΠ. Το έσοδο που υπολογίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπολογίζεται με τη χρήση ιστορικών και προγνωστικών στοιχείων για την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για κάθε μετρητή.

Πώληση συμμετοχών σε μητρική εταιρεία

Στις 17 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες στη μητρική εταιρεία “W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED” με συνολικό αντίτιμο το ποσό των € 13.303.177. Σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης πώλησης μεταξύ της Εταιρείας και της “W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED”, το αντίτιμο θα αποπληρωθεί σε 5 ισόποσες ετήσιες δόσεις των € 2.660.635 έκαστη είτε με την καταβολή μετρητών από το αντισυμβαλλόμενο μέρος είτε με ισόποσο συμψηφισμό έναντι του ομολογιακού δανείου μεταξύ των δύο μερών (Σημ. 12). Η μητρική εταιρεία κατέχει το αποκλειστικό δικαίωμα ως προς τον τρόπο αποπληρωμής του αντιτίμου. Δύναται δε, να μεταβάλλει την επιλογή αυτή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς (31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2022, 31/12/2023, 31/12/2024). Ωστόσο, στις 31/12/2020 η μητρική εταιρεία αποφάσισε το συμψηφισμό του σύνολο του αντιτίμου έναντι του ομολογιακού δανείου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη την ως άνω συναλλαγή και τους όρους που την διέπουν, προέβη στους ακόλουθους λογιστικούς χειρισμούς:

α) Στην εκ νέου τροποποίηση της υφιστάμενης υποχρέωσης εκ του ομολογιακού δανείου και την αναγνώριση χρηματοοικονομικού εξόδου λόγω της μεταβολής των μελλοντικών ταμειακών εκροών (Σημ. 12). Η Διοίκηση της Εταιρείας έκρινε ότι ο συμψηφισμός της απαίτησης της Εταιρείας από τη μητρική της με την υποχρέωση του ομολογιακού δανείου αποτελεί κατ' ουσία μεταβολή της σύμβασης του ομολογιακού δανείου, λόγω του γεγονότος ότι μεταβλήθηκαν οι μελλοντικές ταμειακές ροές. Κατ' επέκταση εξετάστηκε ο βαθμός σημαντικότητας της μεταβολής της σύμβασης καταλήγοντας ότι αποτελεί τροποποίηση κι όχι αποαναγνώριση της αρχικής σύμβασης.

β) Στο συμψηφισμό της απαίτησης από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη με την υποχρέωση από ομολογιακό δάνειο.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία πώλησης, η ονομασία των θυγατρικών εταιρειών, το αντικείμενο δραστηριότητας τους, το ποσοστό που κατείχε η Εταιρεία σε κάθε μία θυγατρική καθώς και ο τύπος ιδιοκτησίας.

Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα κύριας δραστηριότητας	Ποσοστό ιδιοκτησίας την ημερομηνία πώλησης	Ιδιοκτησία
Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	99,80%	Άμεση
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	99,80%	Άμεση
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	99,80%	Άμεση
Josharton Limited	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Κύπρος	100%	Άμεση
DMX Αιολική Μαρμαρίου – Ρίγανη Μ.Ε.Π.Ε.	Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	100%	Έμμεση
DMX Αιολική Μαρμαρίου – Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.	Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	100%	Έμμεση
DMX Αιολική Μαρμαρίου – Ροδόπη 2 Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	99,80%	Έμμεση

Οι αντισυμβαλλόμενοι της πώλησης ήταν οι: “W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED” και “JOSHARTON LIMITED”. Οι επόμενοι πίνακες παρουσιάζουν την αξία της κάθε συμμετοχής κατά την ημερομηνία πώλησης, το ποσοστό πώλησης και την τιμή πώλησης στον κάθε αντισυμβαλλόμενο:

Εταιρεία	Αξία συμμετοχής	Ποσοστό πώλησης	Ποσό πώλησης	Αντισυμβαλλόμενος (Σημ. 21)
Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί Ε.Ε.	4.006.031	0,2%	8.028	JOSHARTON LIMITED
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη Ε.Ε.	30.000	0,2%	60	
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε.	5.854.968	0,2%	11.733	
Josharton Limited*	3.432.000	-	-	

Σύνολο	13.322.999	19.822		
	Αξία	Ποσοστό	Ποσό	
Εταιρεία	συμμετοχής	πώλησης	πώλησης	Αντισυμβαλλόμενος (Σημ. 21)
Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί Ε.Ε.	4.006.031	99,6%	3.998.003	
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη Ε.Ε.	30.000	99,6%	29.940	W.H. SOUTH WIND
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε.	5.854.968	99,6%	5.843.235	HELLAS LIMITED
Josharton Limited*	3.432.000	100%	3.432.000	
Σύνολο	13.322.999		13.303.177	

*Οι εταιρείες “DMX Αιολική Μαρμαρίου – Ρίγανη Μ.Ε.Π.Ε.”, “DMX Αιολική Μαρμαρίου – Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.” και “DMX Αιολική Μαρμαρίου – Ροδόπη 2 Ε.Ε.” αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της “Josharton Limited”.

Από την πώληση των συμμετοχών δεν προέκυψε κάποιο κέρδος ή ζημία.

5 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

	Οικόπεδα	Κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης παγίων	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	45.000	17.587.904	40.717.374	11.173	-	-	58.361.450
Προσθήκες	-	-	-	-	37.688	-	37.688
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	45.000	17.587.904	40.717.374	11.173	37.688	-	58.399.138
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	-	(3.147.790)	(7.217.451)	(4.929)	-	-	(10.370.170)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(856.736)	(1.988.364)	(1.329)	(10.577)	-	(2.857.006)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	-	(4.004.526)	(9.205.815)	(6.258)	(10.577)	-	(13.227.176)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	45.000	13.583.378	31.511.559	4.915	27.111	-	45.171.962
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	45.000	17.587.904	40.717.374	11.173	37.688	-	58.399.139
Προσθήκες	-	-	-	-	156.064	90.265	246.329
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	45.000	17.587.904	40.717.374	11.173	193.752	90.265	58.645.467
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	-	(4.004.526)	(9.205.815)	(6.258)	(10.577)	-	(13.227.176)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(859.083)	(1.993.811)	(838)	(19.617)	-	(2.873.350)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	-	(4.863.610)	(11.199.626)	(7.096)	(30.194)	-	(16.100.526)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	45.000	12.724.294	29.517.747	4.077	163.558	90.265	42.544.941

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός των δύο Αιολικών Πάρκων που κατέχει η Εταιρεία στις τοποθεσίες «ΛΕΥΚΕΣ» και «ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ» του Δήμου Ευρώτα Λακωνίας, έχει ενεχυριαστεί υπέρ της Τράπεζας ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως εξασφάλιση του Ομολογιακού Δανείου (Σημείωση 12).

Κατά την διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία ξεκίνησε τις εργασίες για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος στον εξωτερικού χώρου του πάρκου, ο οποίος χρησιμοποιήθηκε για τις ανάγκες εγκατάστασης και λειτουργίας του πάρκου. Το συγκεκριμένο κόστος εμφανίζεται στο κονδύλι «Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση».

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με μισθώσεις κτηρίων και μεταφορικών μέσων. Η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ύψους € 156.064 που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2020, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 163.558. Το ύψος αποσβέσεων κατά την τρέχουσα περίοδο για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης είναι € 19.617 (2019: 10.577).

6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαιώματα εκμετάλλευσης	Λογισμικό	Σύνολο
<u>Αξία κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	168.543	398	168.941
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	168.543	398	168.941
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	(30.145)	(159)	(30.304)
Αποσβέσεις χρήσης	(8.211)	(40)	(8.251)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(38.356)	(199)	(38.554)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	130.187	199	130.386
<u>Αξία κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	168.543	398	168.941
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	168.543	398	168.941
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(38.356)	(199)	(38.555)
Αποσβέσεις χρήσης	(8.234)	(40)	(8.274)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(46.590)	(239)	(46.829)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	121.953	159	122.112

7 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίστηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 και 2020 σε 24%.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	2020	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(1.957.113)	1.870.621
(Χρέωση) / Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(319.185)	(3.827.734)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	<u>(2.276.298)</u>	<u>(1.957.113)</u>

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / (υποχρεώσεων) κατά τη διάρκεια του έτους, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες	Λοιπές προβλέψεις	Προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019 (Χρέωση) / Πίστωση	3.375.500	67.775	45.646	444	12.728	3.502.092
κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.375.500)	1.657	365	195	(509)	(3.373.792)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	-	69.432	46.011	639	12.219	128.300
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020 (Χρέωση) / Πίστωση	-	69.432	46.011	639	12.219	128.300
κατάσταση αποτελεσμάτων	-	133.259	4.611	-	-	137.871
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	-	202.691	50.622	639	12.219	266.171

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Αναβαλλόμενο έξοδο λόγω τροποποίησης δανειακής σύμβασης	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	(1.631.471)	-	(1.631.471)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(422.144)	(31.798)	(453.942)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	(2.053.615)	(31.798)	(2.085.413)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	(2.053.615)	(31.798)	(2.085.413)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(485.526)	28.471	(457.056)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	(2.539.141)	(3.327)	(2.542.468)

8 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Πελάτες		
Εμπορικές απαιτήσεις	5.799.391	4.208.877
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	5.799.391	4.208.877
Λοιπές απαιτήσεις		
Εγγυήσεις μισθώσεων	9.705	9.993
Έξοδα επόμενης χρήσης	285.232	303.194
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	6.967	-
Χρεώστες διάφοροι	5.110	6.805
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 21)	201.332	570.911
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	(202.339)	(260.304)
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	306.006	630.599
Σύνολο εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	6.105.397	4.839.476
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	9.705	8.533
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.095.692	4.830.943
Σύνολο	6.105.397	4.839.476

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2020 είναι η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών απαιτήσεων.

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», αφορά απαιτήσεις από το ΔΑΠΕΕΠ. Η Εταιρεία δεν έχει θεσμοθετημένη περίοδο πίστωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις, αλλά βάσει ιστορικότητας αυτές εισπράττονται συνήθως εντός τεσσάρων μηνών. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι η περίοδος εμπορικής πίστωσης του ΔΑΠΕΕΠ είναι τέσσερις μήνες. Μέσα στο 2021 το σύνολο των απαιτήσεων από το ΔΑΠΕΕΠ την 31 Δεκεμβρίου 2020 έχει εισπραχθεί στο σύνολό του.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες παρατίθεται παρακάτω:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
0-4 μήνες	5.799.391	4.208.877
Σύνολο	5.799.391	4.208.877

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των λοιπών απαιτήσεων στον ακόλουθο πίνακα:

	Πρόβλεψη απομείωσης
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	238.624
Πρόβλεψη απομείωσης	21.680
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	260.304
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	260.304
Πρόβλεψη απομείωσης	4.136
Έσοδα από εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	(62.100)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	202.339

9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Διαθέσιμα στο ταμείο	14	14
Καταθέσεις όψεως	111.685	468.458
Καταθέσεις στην τράπεζα	7.245.293	5.865.811
Σύνολο	7.356.991	6.334.283

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Για την κλειόμενη χρήση, οι καταθέσεις στην τράπεζα έχουν ενεχυριαστεί υπέρ της Τράπεζας ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως εξασφάλιση του Ομολογιακού Δανείου (Σημείωση 12).

10 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	1.991.545	1	1.991.545	8.307.705	10.299.250
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	1.991.545		1.991.545	8.307.705	10.299.250
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	1.991.545	1	1.991.545	8.307.705	10.299.250
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	1.991.545		1.991.545	8.307.705	10.299.250

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.991.545 και διαιρείται σε 1.991.545 ονομαστικές μετοχές αξίας €1 εκάστη.

Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου έχει ενεχυριαστεί υπέρ της Τράπεζας ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως εξασφάλιση του Ομολογιακού Δανείου (Σημείωση 12).

11 Λοιπά Αποθεματικά

Αφορολόγητο αποθεματικό Ν.3299/2004

Η Εταιρεία μεταφέρει στο τέλος της κάθε χρήσης από τα αποτελέσματα εις νέο στο αφορολόγητο αποθεματικό Ν.3299/2004, το έσοδο της χρήσης που αφορά στην απόσβεση της κρατικής επιχορήγησης του Ν.3299/2004 (Σημείωση 2.20) και το οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας δεν προτίθεται να διανείμει τουλάχιστον πριν την παρέλευση δεκαετίας από την ολοκλήρωση και έναρξη παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

12 Δάνεια και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

α) Ομολογιακό δάνειο με W.H. SOUTH WIND HELLAS LTD

Στις 30 Οκτωβρίου 2014, η Εταιρεία σύναψε συμφωνία έκδοσης ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με το νόμο 3156/2003, με την EDF EN Hellas S.A., η οποία κατά το χρόνο της σύναψης του δανείου ήταν συνδεδεμένο προς την Εταιρεία μέρος όντας η μητρική της εταιρεία, συνολικού ποσού € 44.000.000 με σκοπό την χρηματοδότηση του κόστους κατασκευής των έργων στα αιολικά πάρκα «Μπελεχέρι» και «Λεύκες» καθώς και την εξασφάλιση κεφαλαίου κίνησης. Το ομολογιακό δάνειο αποτελείται από δύο δανειακές γραμμές:

α) Για το έργο «Λεύκες» € 35.300.000

β) Για το έργο «Μπελεχέρι» € 8.700.000.

Το συνολικό πόσο που εκδόθηκε ανερχόταν σε € 44.000.000 και αποτελούνταν από 44.000 ομολογίες με ονομαστική τιμή € 1.000.

Το επιτόκιο του δανείου είναι εξαμηνιαίο Euribor πλέον περιθωρίου 5%. Η Εταιρεία («Εκδότης») έχει την δυνατότητα στο τέλος κάθε τοκοφόρου περιόδου να κεφαλαιοποιήσει μέρος ή το σύνολο του πληρωτέου για την περίοδο τόκου με την έκδοση ομολόγων πληρωμής σε είδος («PIK Bonds»).

Στις 2 Ιουνίου 2016 η EDF EN Hellas S.A. πούλησε και μετέφερε το 100% των μετοχών της που κατείχε στην Εταιρεία, στην W.H. South Wind Hellas Limited. Κατά συνέπεια, η W.H. South Wind Hellas Limited ανέλαβε το ομολογιακό δάνειο το οποίο είχε εκδώσει η Εταιρεία προς την EDF EN Hellas S.A. την 30η Οκτωβρίου 2014 και ανερχόταν σε € 40.200.000 την ημερομηνία της μεταβίβασης της Εταιρείας.

Στις 17 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες στη μητρική εταιρεία «W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED» με συνολικό αντίτιμο το ποσό των € 13.303.177 (Σημ. 4). Σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας πώλησης μεταξύ της Εταιρείας και της «W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED», το αντίτιμο θα αποπληρωθεί σε 5 ισόποσες ετήσιες δόσεις των € 2.660.635 είτε με την καταβολή μετρητών από το αντισυμβαλλόμενο μέρος είτε με ισόποσο συμψηφισμό έναντι του ομολογιακού δανείου μεταξύ των δύο μερών. Η μητρική εταιρεία κατέχει το αποκλειστικό δικαίωμα ως προς τον τρόπο αποπληρωμής του αντιτίμου. Δύναται δε, να μεταβάλλει την επιλογή αυτή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς (31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2022, 31/12/2023, 31/12/2024).

Κατά τη διάρκεια της συγκριτικής χρήσης, η Εταιρεία, λόγω της τροποποίησης της υφιστάμενης υποχρέωσης εκ του ομολογιακού δανείου, είχε προβεί στην αναγνώριση χρηματοοικονομικού εσόδου ποσού € 132.492 λόγω της μεταβολής των μελλοντικών ταμειακών εκροών. Η Διοίκηση της Εταιρείας έκρινε ότι ο όρος της αποπληρωμής της απαίτησης της Εταιρείας από τη μητρική της με ισόποσο συμψηφισμό του ομολογιακού δανείου αποτελεί κατ' ουσία μεταβολή της σύμβασης του ομολογιακού δανείου, λόγω του γεγονότος ότι η μητρική εταιρεία αποκτά δικαίωμα μεταβολής των μελλοντικών ταμειακών ροών. Κατ' επέκταση εξετάστηκε ο βαθμός σημαντικότητας της μεταβολής της σύμβασης μέσω της διενέργειας ποσοτικού ελέγχου 10% (10% test), καταλήγοντας ότι αποτελεί τροποποίηση κι όχι αποαναγνώριση της αρχικής σύμβασης.

Στην τρέχουσα χρήση, η μητρική εταιρεία αποφάσισε να προχωρήσει σε συμψηφισμό του συνολικού τιμήματος της πώλησης των συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες (€ 13.303.177) έναντι του ομολογιακού δανείου και όχι στο σταδιακό συμψηφισμό της απαίτησης σε 5 ισόποσες δόσεις κατά τις ημερομηνίες αναφοράς όπως είχε αρχικά

σχεδιαστεί. Ως εκ τούτου, επήλθε νέα τροποποίηση στην υφιστάμενη υποχρέωση εκ του ομολογιακού δανείου. Δεδομένης της άνω απόφασης, η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση χρηματοοικονομικού εξόδου ποσού € 102.283 λόγω της μεταβολής των μελλοντικών ταμειακών εκροών. Κατ' επέκταση εξετάστηκε εκ νέου ο βαθμός σημαντικότητας της μεταβολής της σύμβασης μέσω της διενέργειας ποσοτικού ελέγχου 10% (10% test), καταλήγοντας ότι αποτελεί τροποποίηση και όχι αποαναγνώριση της αρχικής σύμβασης.

Η απορρέουσα από το ομολογιακό δάνειο υποχρέωση της Εταιρείας ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2020 σε € 19.598.773 (2019: € 34.497.161).

β) Ομολογιακό δάνειο με ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Την 28η Ιουνίου 2016 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία, παρείχε πίστωση με ανοιχτό (αορίστου διάρκειας) αλληλόχρεο λογαριασμό προς την Εταιρεία ύψους € 26.825.000. Το υπόλοιπο του αλληλόχρεου λογαριασμού, την 31 Δεκεμβρίου 2017, ήταν € 26.398.548 συμπεριλαμβανομένου δεδουλευμένου τόκου ποσού € 364.659. Η βάση υπολογισμού του επιτοκίου για τον εκτοκισμό του ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού ήταν το τριμηνιαίο Euribor, πλέον περιθωρίου 4% και εισφοράς του N 128/75.

Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, και κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας που έλαβε χώρα την 21η Σεπτεμβρίου 2018, αποφασίστηκε η αναδιάρθρωση του δανεισμού από την τράπεζα σύμφωνα με την οποία ο προαναφερθέν ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός μετατράπηκε σε ομολογιακό δάνειο. Συγκεκριμένα, στις 2 Νοεμβρίου 2018, η Εταιρεία (ως «Εκδότης») συνήψε σύμβαση έκδοσης κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ (ως «Ομολογιούχου Δανειστή», «Διοργανωτή», «Εκπροσώπου» και «Διαχειριστή Πληρωμών») συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) € 26.033.889 το οποίο αντιπροσωπεύει το υπόλοιπο του ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού στις 02.11.2018.

Το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου είναι πληρωτέο σε δέκα πέντε (15) συνεχείς ετήσιες χρεολυτικές δόσεις μεταβλητού ποσού, στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους, με την πρώτη αποπληρωμή να έλαβε χώρα στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Το επιτόκιο του Ομολογιακού Δανείου είναι ετήσιο Euribor πλέον περιθωρίου 4% για την περίοδο μέχρι και την 31η Δεκεμβρίου 2018 και ετήσιο Euribor πλέον περιθωρίου 3% για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι και την ημερομηνία Αποπληρωμής / Λήξης του Ομολογιακού Δανείου. Εγγυητής σε αυτό το Ομολογιακό Δάνειο είναι η W.H. South Wind Hellas Ltd (η Μητρική εταιρεία) (Σημ. 21.1).

Το ομολογιακό δάνειο εξασφαλίζεται με ενέχυρο σειράς α' επί των κάτωθι:

- (α) του συνόλου των μετοχών εκδόσεως του Εκδότη το οποίο και θα επεκτείνεται στα μερίσματα, καρπούς και λοιπά ωφελήματα. Ρητά συμφωνείται ότι το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στις τακτικές και έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της εκδότριας των μετοχών εταιρείας όπως και στις Ειδικές Συνελεύσεις των προνομιούχων της μετοχών, θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου από την Τράπεζα, η οποία θα δικαιούται κατά την ελεύθερη κρίση της να ψηφίζει σε αυτές, να ζητά τη σύγκλιση Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της εταιρείας αυτής και γενικώς, να ασκεί όλα τα δικαιώματα των μετόχων που απορρέουν από το νόμο και το καταστατικό της εκδότριας εταιρείας
- (β) του λογαριασμού εσόδων που τηρείται στον Εκπρόσωπο επ' ονόματι του Εκδότη,
- (γ) του εξοπλισμού των Αιολικών Πάρκων
- (δ) ασφαλιστήριων συμβολαίων
- (ε) των συμβάσεων / τιμολογίων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας του Εκδότη με τον ΔΑΠΕΕΠ.

Η λογιστική πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία σε περιπτώσεις αναχρηματοδότησης δανειακών υποχρεώσεων προκειμένου να αξιολογήσει εάν οι όροι της νέας δανειακής σύμβασης είναι σημαντικά διαφορετικοί από εκείνους της αρχικής σύμβασης, είναι να εκτιμά τη σημαντικότητα με βάση τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια. Με βάση τη ποιοτική ανάλυση των όρων των δύο συμβάσεων, η Εταιρεία έκρινε ότι το αρχικό δάνειο με την Τράπεζα Πειραιώς έχει εξοφληθεί και θα πρέπει να αναγνωριστεί ένα νέο δάνειο στην εύλογη του αξία καθότι η ουσία της συναλλαγής έγκειται σε τακτοποίηση της προϋπάρχουσας δανειακής σύμβασης και έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου. Η βάση της κρίσης αυτής έχει ως εξής: η υποχρέωση ήταν κοντά στην ημερομηνία λήξης (ανοικτός (αλληλόχρεος) λογαριασμός με περιοδική τριμηνιαία ληκτότητα και απαραίτητη τη συναίνεση της Τράπεζας προκειμένου να ανανεωθεί) κατά την ημερομηνία της αναχρηματοδότησης και παρατάθηκε για σημαντική επιπλέον περίοδο (14 έτη),

με αποτέλεσμα το επαναδιαπραγματευθέν επιτόκιο να προσεγγίζει το τρέχον επιτόκιο της αγοράς για τους νέους όρους και προϋποθέσεις (συμπεριλαμβανομένης της νέας ημερομηνίας λήξης).

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο του συνολικού δανεισμού για τη συγκριτική χρήση ανερχόταν σε 4,15%, ενώ το μέσο σταθμικό επιτόκιο του συνολικού δανεισμού για την κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε 4,76%.

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις δανειακές υποχρεώσεις και τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	20.620.754	22.213.569
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	19.598.773	31.852.870
Υποχρεώσεις μίσθωσης	139.894	17.209
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	40.359.421	54.083.648
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	1.592.815	1.546.549
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	-	2.644.291
Υποχρεώσεις μίσθωσης	16.693	9.954
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.609.508	4.200.794
Σύνολο δανεισμού	41.968.928	58.284.442

Οι ημερομηνίες λήξης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και η μεταβολή μέσα στις χρήσεις έχουν ως εξής:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Εντός 1 έτους	1.592.815	4.190.840
Μεταξύ 2-5 ετών	6.831.542	17.222.624
Ανω των 5 ετών	33.387.985	36.843.815
Σύνολο	41.812.342	58.257.279

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας επιτόκια προεξόφλησης που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες της τραπεζικής αγοράς.

Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία, καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι μη σημαντική λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων των δανείων της Εταιρείας.

Υποχρεώσεις μίσθωσης

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνηση τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, καθώς και την προηγούμενη χρήση:

	2020	2019
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	27.163	22.723
Αναγνώριση νέων δικαιωμάτων χρήσης παγίων	146.715	14.966
Πληρωμές μισθώσεων	(17.292)	(10.526)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	156.586	27.163
	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	16.693	9.954
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	139.894	17.209
Σύνολο	156.586	27.163

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι τα εξής:

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (Σημ. 5)	19.617	10.577

Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 18)	3.965	373
Σύνολο	23.582	10.950

Κατά το 2020, η Εταιρεία παρουσίασε συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις ποσού € 17.292 (2019: 10.526).

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μέχρι 1 έτος	20.541	10.167
Από 1 έως 5 έτη	71.191	16.097
Περισσότερο των 5 ετών	94.916	1.591
Σύνολο	186.649	27.855
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(30.063)	(692)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	156.586	27.163

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων μίσθωσης αναλύονται παρακάτω:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μεταξύ 1 και 2 ετών	17.011	5.339
Μεταξύ 2 και 5 ετών	41.742	10.292
Πάνω από 5 έτη	81.141	1.578
Σύνολο	139.894	17.209

13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Προμηθευτές και διάφοροι πιστωτές	12.626	176.989
Λοιποί φόροι / τέλη	110.623	157.018
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.989	2.180
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	663.031	55.922
Σύνολο	788.269	392.109

Στα «Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα» το ποσό των € 613.211 αφορά την έκτακτη εισφορά όπως επιβλήθηκε στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (Α.Π.Ε.) και Συμπαράγωγής Ηλεκτρισμού – Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (Σ.Η.Θ.Υ.Α.), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 157 του Ν. 4759/2020.

Η έκτακτη εισφορά υπολογίζεται ως εκατοστιαίο ποσοστό επί του, προ Φ.Π.Α., τιμήματος πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας, που εγγέεται από τον παραγωγό στο σύστημα ή το διασυνδεδεμένο δίκτυο ή στα ηλεκτρικά συστήματα των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (Μ.Δ.Ν.), για τις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας που λαμβάνουν χώρα κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2020 έως 31.12.2020 ή τιμολογούνται στις μηνιαίες εκκαθαρίσεις του έτους 2020 και ανέρχεται σε ποσοστό έξι τοις εκατό (6%) για όλες τις κατηγορίες παραγωγών.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι ίδια με την λογιστική τους αξία.

14 Επιχορηγήσεις

	2020	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	7.672.039	8.158.455
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Λοιπά έσοδα-έξοδα)	(486.416)	(486.416)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	7.185.624	7.672.039
Οι επιχορηγήσεις αναλύονται ως εξής:	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.699.208	7.185.623
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	486.416	486.416
Σύνολο επιχορηγήσεων	7.185.624	7.672.039

Το αναπόσβεστο ποσό των € 7.185.624 (2019: € 7.672.039) αφορά επιχορήγηση που έλαβε η Εταιρεία βάσει του αναπτυξιακού νόμου 3299/04 για την ίδρυση αιολικού σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στο νομό Λακωνίας. Το ποσοστό επιχορήγησης αποτελεί το 40% του προϋπολογισμού της επένδυσης.

Η Εταιρεία μεταφέρει στο τέλος της κάθε χρήσης από τα αποτελέσματα εις νέο στο αφορολόγητο αποθεματικό Ν.3299/2004, το έσοδο της χρήσης που αφορά στην απόσβεση της κρατικής επιχορήγησης του Ν.3299/2004 (Σημείωση 2.20) και το οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας δεν προτίθεται να διανείμει τουλάχιστον πριν την παρέλευση δεκαετίας από την ολοκλήρωση και έναρξη παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης. Συνεπακόλουθα στο τέλος κάθε χρήσης το σύνολο της κρατικής επιχορήγησης εμπεριέχεται στους ακόλουθους λογαριασμούς της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:

α) Ίδια κεφάλαια – Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3299/2004.

β) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004

γ) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις - Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004

Την 31/12/2020 και 31/12/2019 η μεταβολή στους ανωτέρω λογαριασμούς έχει ως εξής:

	Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες και Μακροπρόθεσμες)	Αφορολόγητο Αποθεματικό Ν.3299/2004	Σύνολο Επιχορήγησης Ν.3299/2004
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	8.158.455	1.785.746	9.944.201
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Λοιπά έσοδα-έξοδα)	(486.416)	-	(486.416)
Μεταφορά στο ειδικό αποθεματικό 3299/2004	-	486.416	486.416
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	7.672.039	2.272.162	9.944.200
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	7.672.039	2.272.162	9.944.200
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Λοιπά έσοδα-έξοδα)	(486.416)	-	(486.416)
Μεταφορά στο ειδικό αποθεματικό 3299/2004	-	486.416	486.416
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	7.185.624	2.758.578	9.944.202

15 Προβλέψεις

	Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	182.589	1.773	184.363
Έξοδο πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	-	887	887
Αναστροφή προεξόφλησης	9.129	-	9.129
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	191.719	2.660	194.379
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	191.719	2.660	194.379
Αναγνώριση πρόβλεψης αποκατάστασης περιβάλλοντος	9.347	-	9.347,00
Αναστροφή προεξόφλησης	9.866	-	9.866
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	210.932	2.660	213.592
		31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μακροπρόθεσμες		213.592	194.379
Βραχυπρόθεσμες		-	-
Σύνολο		213.592	194.379

Αποκατάσταση περιβάλλοντος

Σύμφωνα με την ΥΑ 1726/2003 Αρθ. 9 παρ. 4, οι Εταιρείες που εκμεταλλεύονται αιολικά πάρκα, θα πρέπει με τη λήξη λειτουργίας του Σταθμού Παραγωγής Ενέργειας να απομακρύνουν τις εγκαταστάσεις και να αποκαταστήσουν το τοπίο στην αρχική του μορφή. Η Εταιρεία, για τα αιολικά πάρκα που εκμεταλλεύεται, έχει προσδιορίσει πρόβλεψη κόστους απομάκρυνσης του εξοπλισμού και αποκατάστασης του χώρου. Η πρόβλεψη έχει υπολογιστεί ως η παρούσα αξία των εξόδων που θα πραγματοποιηθούν για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος. Τα συνολικά μελλοντικά έξοδα που θα πραγματοποιηθούν εκτιμήθηκαν από τη διοίκηση της Εταιρείας σε € 157.728 το 2015.

Η Εταιρεία έχει υπογράψει σύμβαση μίσθωσης για την παραχώρηση χρήσης του γεωτεμαχίου στη Σκάλα Λακωνίας. Στο πλαίσιο της συμφωνίας, η Εταιρεία δικαιούται να προβεί σε εκτέλεση εργασιών διαμόρφωσης ώστε η παραχωρούμενη έκταση να μπορεί να αξιοποιηθεί βάσει των αναγκών της, δημιουργώντας παράλληλα την υποχρέωση να επαναφέρει την παραχωρούμενη έκταση στην κατάσταση στην οποία την παρέλαβε. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η παραχώρηση θα διαρκέσει έως την λήξη των αδειών χρήσης των Αιολικών Πάρκων, ενώ τα συνολικά μελλοντικά έξοδα που θα πραγματοποιηθούν εκτιμήθηκαν σε € 15.000. Η πρόβλεψη έχει υπολογιστεί ως η παρούσα αξία των εξόδων που θα πραγματοποιηθούν για την αποκατάσταση του περιβάλλοντος (€ 9.347).

Ποσό € 9.866 αναγνωρίστηκε στην χρήση 2020 (2019: € 9.129) ως χρηματοοικονομικό κόστος (Σημείωση 18).

16 Έξοδα ανά κατηγορία

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Παροχές σε εργαζομένους	36.642	37.351
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	175.546	275.438
Ενοίκια κτιρίων και εγκαταστάσεων	-	8.239
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	1.450	342
Ασφάλιστρα	265.115	263.283
Λοιποί φόροι - τέλη	423.062	496.429
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	1.048.777	1.307.001
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	11.482	11.339
Έξοδα ηλεκτρικής ενέργειας	49.328	47.418
Λοιπά έξοδα	12.343	16.632
Σύνολο	2.023.745	2.463.472

Οι παροχές προς τους εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Μισθοί και ημερομίσθια	27.041	26.719
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	9.601	9.745
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	-	887
Σύνολο	36.642	37.351

17 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	486.416	486.416
Εισπράξεις χρημάτων από αποζημιώσεις ασφαλιστικών προγραμμάτων	-	321.320
Εισπράξεις χρημάτων από αποζημιώσεις λόγω απώλειας εσόδων	-	47.600
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.551	511.695
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	18.494	37.056
Έκτακτη εισφορά (Ν.4759/2020)	(613.211)	-
Λοιπά έξοδα	(810)	(63.451)
Σύνολο	(106.560)	1.340.636

Στη «Έκτακτη εισφορά (Ν.4759/2020)» το ποσό των € 613.211 αφορά την έκτακτη εισφορά όπως επιβλήθηκε στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (Α.Π.Ε.) και Συμπαγωγής Ηλεκτρισμού – Θερμότητας Υψηλής Απόδοσης (Σ.Η.Θ.Υ.Α.), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, σύμφωνα με το άρθρο 157 του Ν. 4759/2020.

Η έκτακτη εισφορά υπολογίζεται ως εκατοστιαίο ποσοστό επί του, προ Φ.Π.Α., τιμήματος πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας, που εγχέεται από τον παραγωγό στο σύστημα ή το διασυνδεδεμένο δίκτυο ή στα ηλεκτρικά συστήματα των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (Μ.Δ.Ν.), για τις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας που λαμβάνουν χώρα κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2020 έως 31.12.2020 ή τιμολογούνται στις μηνιαίες εκκαθαρίσεις του έτους 2020 και ανέρχεται σε ποσοστό έξι τοις εκατό (6%) για όλες τις κατηγορίες παραγωγών.

18 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων (σημ. 21)	8.414	26.511
Έσοδο από τροποποίηση δανειακής σύμβασης (σημ. 12)	-	132.492
Σύνολο	8.414	159.003
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Έξοδα και τόκοι τραπεζικών δανείων (σημ. 21)	(724.684)	(767.242)
Τόκοι ομολογιακών δανείων μητρικής (σημ. 21)	(1.662.996)	(1.707.777)
Έξοδο από τροποποίηση δανειακής σύμβασης (σημ. 12)	(102.283)	-
Εγγυητικές	(54.716)	(54.647)
Αναστροφή προεξόφλησης	(9.866)	(9.129)
Έξοδα προμήθειας διοργάνωσης ομολογιακού δανείου με Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ (σημ. 21)	(4)	-
Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης - ΔΠΧΑ 16	(3.965)	(373)
Έξοδα (εγγυητικών και λοιπά) Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ (σημ. 21)	(277)	(304)
Σύνολο	(2.558.791)	(2.539.472)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(2.550.377)	(2.380.469)

19 Φόρος εισοδήματος

	1-Ιαν-20 έως 31-Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Αναβαλλόμενος φόρος	(319.185)	(3.827.734)
Σύνολο	(319.185)	(3.827.734)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	2.715.843	3.428.311
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	651.802	822.795
Χρήση αναβαλλόμενων αποτελεσμάτων τρέχουσας περιόδου	(319.185)	(3.752.062)
Χρήση φορολογικών αποτελεσμάτων τρέχουσας περιόδου	(651.802)	(822.795)
Επίδραση στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω μεταβολής φορολογικού συντελεστή	-	(75.672)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(319.185)	(3.827.734)

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της Εταιρίας ήταν 24% για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2020 (2019: 24%).

Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται σε 24%.

20 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

α) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

β) Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει του νόμου 3888/2010 έως και τη χρήση 2009. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2013 – 2020. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.4174/2013 για την χρήσεις 2017, 2018 και 2019 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020 ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας ήδη διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

γ) Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

δ) Για λογαριασμό της Εταιρείας έχει κατατεθεί στο Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, με ημερομηνία 18/12/2013, εγγυητική επιστολή μέχρι του ποσού των € 10.938.620, προκειμένου να καταβληθεί, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 18 παρ. 1β του νόμου 4146/2013, το συνολικό ποσό της εγκεκριμένης επιχορήγησης που ανέρχεται στο ποσό των € 9.944.200 (Σημ. 14). Η εγγυητική επιστολή είχε κατατεθεί από την τότε μητρική εταιρεία EDF Energies Nouvelles Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ενέργειας («EDF EN Hellas S.A.»), η οποία στις 2 Ιουνίου 2016 πούλησε, διέθεσε και μετέφερε το 100% των μετοχών που κατείχε στην Εταιρεία στην W.H. South Wind Hellas Limited («South Wind»).

ε) Η Εταιρεία έχει παράσχει εταιρική εγγύηση υπέρ της μητρικής της Εταιρείας, W.H. South Wind Hellas Limited («South Wind»), προς την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε αναφορικά με την εξόφληση αποπληρωμής του δανείου της μητρικής εταιρείας προς την τράπεζα. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του εν λόγω δανείου την 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν € 22.213.569 (2019: € 23.760.118).

21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**21.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος**

Μέχρι τις 2 Ιουνίου του 2016, η μητρική της Εταιρείας ήταν η EDF Energies Nouvelles Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ενέργειας («EDF EN Hellas S.A.»). Στις 2 Ιουνίου 2016, υπεγράφη συμφωνία πώλησης σύμφωνα με την οποία η EDF EN Hellas S.A πούλησε, διέθεσε και μετέφερε το 100% των μετοχών που κατείχε στην Εταιρεία, στη W.H. South Wind Hellas Limited («South Wind»). Κατά συνέπεια, η Εταιρεία ελέγχεται από την W.H. South Wind Hellas Ltd (με χώρα εγκατάστασης την Κύπρο), η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι η Μητρική εταιρεία. Η Μητρική αποτελεί και εγγυητής του δανείου της Εταιρείας με την Τράπεζα Πειραιώς.

21.2 Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη**α) Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη**

Ομολογιακό δάνειο με την W.H. South Wind Hellas Ltd (Σημείωση 12):

W.H SOUTH WIND HELLAS LTD**Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου**

Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση

Χρεωθέντες τόκοι περιόδου

Αποπληρωθέντες τόκοι περιόδου

	2020	2019
	34.497.161	35.654.412
	(15.017.016)	(1.023.997)
	1.662.996	1.707.777
	(1.646.652)	(1.707.777)

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Αναγνώριση εξόδου/(εσόδου) από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	102.283	(132.492)
Διορθωτικές κινήσεις συμφωνίας δανείου	-	(762)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	19.598.773	34.497.161

Ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα Πειραιώς (Σημείωση 12):

<u>Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ</u>	2020	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	23.760.118	25.201.374
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	(1.546.549)	(1.441.256)
Χρεωθέντες τόκοι περιόδου	724.684	767.242
Αποπληρωθέντες τόκοι περιόδου	(724.684)	(767.242)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	22.213.569	23.760.118

Ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (Σημείωση 12):

β) Χρηματοδοτική μίσθωση κτηρίου

<u>Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ</u>	2020	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Δικαίωμα χρήσης παγίου	10.211	-
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης παγίου	-	11.796
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης παγίου	(1.868)	(1.585)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Δικαίωμα χρήσης παγίου	8.343	10.211

<u>Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ</u>	2020	2019
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Υποχρέωση μίσθωσης	10.211	-
Αναγνώριση υποχρέωσης μίσθωσης	-	11.796
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης	(1.616)	(1.585)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Υποχρέωση μίσθωσης	8.595	10.211

γ) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
W.H. South Wind Hellas Ltd	-	311.614
DMX Αιολική Μαρμαρίου Ρίγανη ΜΕΠΕ	13.018	49.198
DMX Αιολική Μαρμαρίου Αγκάθι ΜΕΠΕ	12.886	37.569
Άνεμος Ηλείου Ενεργειακή Εταιρεία	14.718	14.022
Αιολικό Πάρκο 'Αρτας Αετοί ΕΕ	38.839	38.209
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη ΕΕ	51.776	51.146
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός ΕΕ	51.666	51.036
Αιολικό Πάρκο Ροδόπη 2 ΕΠΕ	18.427	18.117
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης (Σημ. 8)	(201.332)	(259.297)
Σύνολο	-	311.614

ε) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη λόγω πώλησης συμμετοχών

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
W.H. South Wind Hellas Ltd	-	13.303.177
Josharton LTD	-	19.822
Σύνολο	-	13.322.999

στ) Καταθέσεις στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Καταθέσεις σε Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	7.356.977	6.334.269
Σύνολο	7.356.977	6.334.269

21.3 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία από την έναρξη της χρήσης έχει προβεί στις παρακάτω χρηματοοικονομικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη:

	1-Ιαν-20 έως 31- Δεκ-20	1-Ιαν-19 έως 31- Δεκ-19
Τόκοι Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	724.684	767.242
Τόκοι W.H. South Wind Hellas Ltd	1.662.996	1.707.777
Έξοδα (εγγυητικών και λοιπά) Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	281	304
Ενοίκια	1.816	1.804
Αναγνώριση εξόδου/(εσόδου) από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	102.283	(132.492)
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	(8.414)	(26.511)
Σύνολο	2.483.647	2.318.124

21.4 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αφορούν στους διευθυντές (εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη) της Εταιρείας. Δεν υπήρξαν αμοιβές Διοικητικών στελεχών για την χρήσεις 2019 και 2020.

22 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάρτισης Χρηματοοικονομικής Θέσης

α) Με βάση το ΦΕΚ Β 995 της 29/3/2020 αποφασίστηκε η τροποποίηση της 21388/ΥΠΕ/5/00825/Ε/ν.3299/2004/18-5-2011 υπουργικής απόφασης με την οποία εγκρίθηκε η υπαγωγή στις διατάξεις του ν. 3299/2004 επένδυσης της Εταιρείας για την ενίσχυση επενδυτικού σχεδίου της με το κίνητρο της επιχορήγησης, συνολικού ποσού € 9.944.200.

Με την 28352/ΥΠΕ/5/00825/Ε/ν. 3299/04/10-3-2020 απόφαση του Προϊσταμένου της Γενικής Διεύθυνσης Ιδιωτικών Επενδύσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων εγκρίθηκε η άνω τροποποίηση ως προς τη μείωση του ποσού και του ποσοστού της επιχορήγησης, το οποίο θα ανέρχεται στο ποσό των € 7.458.150, ήτοι ποσοστό 30% του προϋπολογισμού της επένδυσης από 40%.

Με την από 28/4/2020 αίτηση θεραπείας, η Εταιρεία αιτήθηκε την μερικώς ανάκληση της προσβαλλόμενης πράξης ως προς το σκέλος που αφορά στη μείωση του ποσοστού επιχορήγησης. Η εκδίκαση της υπόθεσης που είχε οριστεί τον Απρίλιο του 2021 αναβλήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη φορά εξαιτίας των έκτακτων μέτρων για τον περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού. Η νέα δικάσιμος ορίστηκε για το Δεκέμβριο του 2021. Η Εταιρεία αναμένει την αποδοχή ή την απόρριψη της εν λόγω αίτησης θεραπείας και επιφυλάσσεται για κάθε νόμιμο δικαίωμά της. Σε κάθε περίπτωση, αν τελικά η υπόθεση τελεσιδικήσει εναντίον της εταιρείας, δεν θα προκύψει υποχρέωση για αυτήν καθώς το όποιο επικραζόμενο ποσό θα πληρωθεί από τον προηγούμενο μέτοχο σύμφωνα με τη μεταξύ τους συμφωνία.

β) Η Εταιρεία εξετάζει την επέκταση των υπάρχοντων αιολικών πάρκων και την εγκατάσταση συμπληρωματικών ανεμογεννητριών εκτιμώμενου μεγέθους επιπλέον 32,25MW. Η εταιρεία έχει αναθέσει σε εταιρεία ανάπτυξης την προμελέτη εκτίμησης του αιολικού δυναμικού και του κόστους κατασκευής και διερευνά την προβλεπόμενη αδειοδοτική διαδικασία. Στις 07/06/2021 η Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε. κατέθεσε στη ΡΑΕ, Αίτηση για Τροποποίηση Άδειας Παραγωγής που έχει Άδεια Λειτουργίας, για την επαύξηση του Αιολικού Πάρκου Μπελεχέρι κατά 11,55MW και αντίστοιχη Αίτηση για επαύξηση του Αιολικού Πάρκου στη θέση Λεύκες κατά 20,77MW. Εκτιμάται πως τα ανωτέρω αιτήματα για τη λήψη βεβαίωσης παραγωγού θα έχουν εγκριθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2022.

γ) Στις 18 Μαΐου του 2021 δημοσιεύθηκε ο Νόμος 4799/2021, βάσει του οποίου ορίστηκαν οι παρακάτω φορολογικές ρυθμίσεις:

- Μείωση του συντελεστή προκαταβολής φόρου εισοδήματος κατά 20%. Συγκεκριμένα, ο συντελεστής προκαταβολής φόρου εισοδήματος ορίζεται σε ποσοστό 80% έναντι του 100% για τα φορολογικά έτη από το 2021 και έπειτα. Ειδικά για το φορολογικό έτος 2020 ο συντελεστής ορίζεται σε ποσοστό 70%.
- Μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος κατά 2%. Συγκεκριμένα για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και έπειτα ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος ορίζεται στο 22% έναντι του 24% που ίσχυε.

Πέρα από το ανωτέρω, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2020 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 8 Οκτωβρίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΓΙΑ ΤΗΝ
PRICEWATERHOUSECOOPERS
BUSINESS SOLUTIONS AE
Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΤΣΑΚΩΝΑΣ Γ. ΙΩΝ
Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ 4356323

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΗΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ139976

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970 Α.Μ.
ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 12685 Α' ΤΑΞΗΣ