

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 2019

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	Error! Bookmark not defined.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	14
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	17
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	18
1 Γενικές πληροφορίες	18
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	18
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	18
2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	19
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	21
2.4 Μισθώσεις	21
2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22
2.6 Άυλα πάγια στοιχεία	23
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	23
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	24
2.9 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	25
2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	25
2.11 Επενδύσεις σε θυγατρικές	25
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	25
2.13 Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	25
2.14 Δάνεια	26
2.15 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος	26
2.16 Παροχές στο προσωπικό	27
2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	27
2.18 Αναγνώριση εσόδων	28
2.19 Διανομή μερισμάτων	28
2.20 Επιχορηγήσεις	28
2.21 Στρογγυλοποιήσεις	28
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	28
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	28
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων	31
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	32
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	32
5 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	34
6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	35
7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	35
8 Αναβαλλόμενη φορολογία	36
9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	37
10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	38
11 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	38
12 Λοιπά Αποθεματικά	38

13 Δάνεια και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	38
14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	41
15 Επιχορηγήσεις	42
16 Προβλέψεις	42
17 Έξοδα ανά κατηγορία	43
18 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	43
19 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά	43
20 Φόρος εισοδήματος.....	44
21 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	44
22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	45
22.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος	45
22.2 Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	45
22.3 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	46
22.4 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών	46
23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάρτισης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	46

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝ/ΠΗ 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 ΜΟΝ/ΠΗ 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 2019 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η Αιολική Μπελεχέρι Μον/πη 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 εταιρείας είναι να μεγιστοποιήσει την αξία της μέσω της βέλτιστης διαχείρισης των διαθεσίμων της. Η εταιρεία θα εξετάσει την πιθανότητα να επενδύσει στην βελτιστοποίηση των τεχνικών χαρακτηριστικών, των δυο Α/Π που διαθέτει, επιτυγχάνοντας την μέγιστη προστασία τους από τα έντονα καιρικά φαινόμενα. Εντός της τρέχουσας χρήσης λήφθηκε η απόφαση για την περιβαλλοντική αποκατάσταση μέσω της μελέτης αναδάσωσης. Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι τα τέλη του 2020.

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**Α. ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ

Κατά την τρέχουσα χρήση, η Αιολική Μπελεχέρι Μον/πη ΑΕ πούλησε στις συνδεδεμένες εταιρείες South Wind Ltd και Josharton Limited το ποσοστό των μετοχών που η Εταιρεία κατείχε στις εταιρείες Josharton Limited, Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε., Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοραχή Ε.Ε. και Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος €13.322.999.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία, στις 17 Δεκεμβρίου 2019, πούλησε στην συνδεδεμένη της “W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED” τα παρακάτω μερίδια συμμετοχών:

• 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Josharton Limited, • 99,6% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε., • 99,6% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοραχή Ε.Ε. και • 99,6% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε. έναντι του τιμήματος €13.303.177.

και στην “JOSHARTON LIMITED” :

• 0,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε., • 0,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοραχή Ε.Ε. και • 0,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Αιολικό Πάρκο έναντι του τιμήματος €19.822.

Τα επιμέρους τιμήματα για την αγορά των μετοχών των ανωτέρω εταιρειών καθορίστηκαν με βάση σχετική αποτίμηση που διενεργήθηκε από ανεξάρτητο σύμβουλο. Από την πώληση των συμμετοχών δεν προέκυψε κάποιο κέρδος ή ζημία.

Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Τα ενσώματα πάγια την 31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των € 45.171.962 έναντι € 47.991.280 την 31/12/2018 και παρουσιάζουν μείωση 5,87%, η οποία οφείλεται στις διενεργηθείσες για την περίοδο αποσβέσεις.

Τα άυλα πάγια στοιχεία την 31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των € 130.386 έναντι € 138.637 την 31/12/2018 και παρουσιάζουν μείωση 5,95%, η οποία οφείλεται στις διενεργηθείσες για την περίοδο αποσβέσεις.

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις την 31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των € 4.830.943 έναντι € 4.181.264 την 31/12/2018 και παρουσιάζουν αύξηση 15,54%, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εξόδων επομένων χρήσεων.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των € 6.334.283 έναντι € 3.850.925 την 31/12/2018 και παρουσιάζουν αύξηση 64,49%.

Ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας την 31/12/2019 ανέρχεται σε € 58.284.442 έναντι € 60.855.786 την 31/12/2018 παρουσιάζοντας μείωση 4,23%, η οποία οφείλεται στις διενεργηθείσες αποπληρωμές μέσα στο 2019.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις την 31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των € 392.109 έναντι € 463.924 την 31/12/2018 και παρουσιάζουν μείωση 15,48%.

Το σύνολο της καθαρής θέσης την 31/12/2019 ανέρχεται στο ποσό των € 1.303.111 έναντι € 1.702.534 την 31/12/2018 και παρουσιάζει μείωση 23,46%, η οποία οφείλεται στις ζημίες μετά φόρων της περιόδου.

Ο κύκλος εργασιών για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 ανήλθε σε € 9.818.553 έναντι € 8.621.377 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018 και παρουσιάζει αύξηση 13,89%.

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 ανήλθαν στο ποσό των € 2.463.472 έναντι € 2.159.067 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018 και παρουσιάζουν αύξηση 14,10%.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 ανήλθαν στο ποσό των € 2.539.472 έναντι € 3.200.737 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018 και παρουσιάζουν μείωση 20,66%.

Τα κέρδη προ φόρων για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 ανήλθαν στο ποσό των € 3.428.311 έναντι ζημιών προ φόρων € 7.484.394 για τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018. Η σημαντική μεταβολή από ζημίες προ φόρων σε κέρδη προ φόρων οφείλεται στην απομείωση των επενδύσεων σε θυγατρικές ποσού € 8.241.000 που έλαβε χώρα τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018 ενώ για τη διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019, οι επενδύσεις σε θυγατρικές πωλήθηκαν με αντίτιμο ίσο με την εύλογη αξία τους και ως εκ τούτου δεν προέκυψε κάποιο κέρδος ή ζημία.

Οι ζημίες μετά φόρων για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2019 - 31/12/2019 ανήλθαν στο ποσό των € 399.423 έναντι € 5.932.583 για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2018 - 31/12/2018 και παρουσιάζουν μείωση 93,27%.

Οικονομικοί Δείκτες

Παραθέτουμε τους οικονομικούς δείκτες που αφορούν στην οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα της Εταιρείας σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα.

Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

		<u>31-Δεκ-19</u>		<u>31-Δεκ-18</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	13.849.770		8.034.149	
Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Ενεργητικού	69.803.193	19,84%	71.365.062	11,26%
		<u>31-Δεκ-19</u>		<u>31-Δεκ-18</u>	
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο	Σύνολο Υποχρεώσεων	68.500.082		69.662.528	
Παθητικού	Σύνολο Παθητικού	69.803.193	98,13%	71.365.062	97,61%
		<u>31-Δεκ-19</u>		<u>31-Δεκ-18</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	13.849.770		8.034.149	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.079.319	272,67%	2.391.596	335,93%

Δείκτες Αποδοτικότητας

		<u>1-Ιαν-19 έως</u>		<u>1-Ιαν-18 έως</u>	
		<u>31-Δεκ-19</u>		<u>31-Δεκ-18</u>	
Αποτελέσματα προ φόρων προς	Αποτελέσματα προ φόρων	3.428.311		(7.484.394)	
Κύκλο Εργασιών	Κύκλος Εργασιών	9.818.553	34,92%	8.621.377	-86,81%
		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Αποτελέσματα προ φόρων προς	Αποτελέσματα προ φόρων	3.428.311		(7.484.394)	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.303.111	263,09%	1.702.534	-439,60%

Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 και 31/12/2018 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

	<u>31-Δεκ-19</u>	<u>31-Δεκ-18</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	4.200.794	1.441.256
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	54.083.648	59.414.530
Σύνολο δανείων	58.284.442	60.855.786
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(6.334.283)	(3.850.925)
Καθαρός δανεισμός	51.950.159	57.004.861
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.303.111	1.702.534
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	53.253.270	58.707.395
Συντελεστής μόχλευσης	98%	97%

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

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 2019, 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 2019 τα επιτόκια δανεισμού ήταν αυξημένα / μειωμένα κατά 1%, ενώ οι λοιπές μεταβλητές παρέμεναν σταθερές, τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα κατά € 595.701 / αυξημένα κατά € 595.701 (2018: μειωμένα κατά € 626.250 / αυξημένα κατά € 626.250), 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 παρουσίας της Εταιρείας.

iii) Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία επηρεάζεται από το κίνδυνο μεταβολής της τιμής της ηλεκτρικής ενέργειας καθώς επηρεάζει τα έσοδα και τις πωλήσεις.

(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 ΛΑΓΗΕ, ο οποίος έχει αξιολογηθεί ως πελάτης με βαθμό Καλό-Εξαιρετικό. Το μη απομειωμένο υπόλοιπο με τον ΛΑΓΗΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 4.208.877 και έχει εισπραχθεί εις ολόκληρο μέσα στο 2020. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για το 2019 για ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη συνολικού ποσού € 260.304 (2018: € 238.624).

(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 εφαρμοσμένες εξωτερικές ρυθμιστικές ή νομικές απαιτήσεις.

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

6. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2020

Το 2019 υπήρξε έτος περεταίρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανακλά, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούνιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική έως τώρα πορεία αντανακλάται και στην πρόσφατη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος από τους οίκους αξιολόγησης και στην αύξηση του ΑΕΠ. Συγκεκριμένα, το 2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B1 από B3, ενώ στις 25/10/2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε BB-, διατηρώντας θετικές προοπτικές (outlook). Επίσης, σύμφωνα με τις προβλέψεις των εμπειρογνομόνων του Ευρωσυστήματος, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας το 2019 αναμένεται να είναι 1,9%.

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών τίθεται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας αναγκάζοντας να επιβληθούν περιοριστικά μέτρα. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης εξαρτώνται από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση και διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας. 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.

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, αποφασιστεί 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 31/12/2019 απασχολούσε 1 άτομο (31/12/2018: 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 22 «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 Εταιρεία αναμένει την αποδοχή ή την απόρριψη της εν λόγω αίτησης θεραπείας και επιφυλάσσεται για κάθε νόμιμο δικαίωμά της.

β) Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδρασή τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

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 2019 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 2019.

Αθήνα 12 Οκτωβρίου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας Αιολική Μπελεχέρι Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Αιολική Μπελεχέρι Μονοπρόσωπη Α.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, 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 Μονοπρόσωπη Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, 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. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων, που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του 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

- 1) 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 31.12.2019.
 - β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία Αιολική Μπελεχέρι Μονοπρόσωπη Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2020

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

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5	45.171.962	47.991.280
Άυλα πάγια στοιχεία	6	130.386	138.637
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	7	-	13.322.999
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	-	1.870.621
Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη, μακροπρόθεσμο μέρος	4	10.642.542	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	8.533	7.376
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		55.953.423	63.330.913
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	4.830.943	4.181.264
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		4.087	1.960
Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη, βραχυπρόθεσμο μέρος	4	2.680.457	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	6.334.283	3.850.925
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		13.849.770	8.034.149
Σύνολο ενεργητικού		69.803.193	71.365.062
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	1.991.545	1.991.545
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	11	8.307.705	8.307.705
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3299/2004	15	2.272.162	1.785.746
Αποτελέσματα εις νέον		(11.268.301)	(10.382.462)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.303.111	1.702.534
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	13	54.083.648	59.414.530
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	1.957.113	-
Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004	15	7.185.623	7.672.039
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	2.660	1.773
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	16	191.719	182.590
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		63.420.763	67.270.932
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	392.109	463.924
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	13	4.200.794	1.441.256
Κρατικές επιχορηγήσεις Ν.3299/2004	15	486.416	486.416
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.079.319	2.391.596
Σύνολο υποχρεώσεων		68.500.082	69.662.528
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		69.803.193	71.365.062

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Κύκλος εργασιών		9.818.553	8.621.377
Λοιπά έσοδα (συμπεριλαμβανομένων επιχορηγήσεων Ν. 3299/2004)	18	1.404.087	570.665
Σύνολο εσόδων		11.222.640	9.192.042
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	17	(2.463.472)	(2.159.067)
Αποσβέσεις	5,6	(2.865.257)	(2.858.898)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	9	(21.680)	(224.903)
Απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες	7	-	(8.241.000)
Λοιπά έξοδα - καθαρά	18	(63.451)	(4.157)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		5.808.780	(4.295.983)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19	159.003	12.326
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19	(2.539.472)	(3.200.737)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά		(2.380.469)	(3.188.411)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		3.428.311	(7.484.394)
Φόρος εισοδήματος	20	(3.827.734)	1.551.811
Ζημιές χρήσης		(399.423)	(5.932.583)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές χρήσης μετά φόρων		(399.423)	(5.932.583)
Ζημιές ανά μετοχή			
- Βασικά (€ ανά μετοχή)		(0,20)	(2,98)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	1.991.545	8.307.705	1.299.330	(3.963.463)	7.635.117
Καθαρές ζημίες χρήσης	-	-	-	(5.932.583)	(5.932.583)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης	-	-	-	(5.932.583)	(5.932.583)
Μεταφορά σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	-	-	486.416	(486.416)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	1.991.545	8.307.705	1.785.746	(10.382.462)	1.702.534
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	1.991.545	8.307.705	1.785.746	(10.382.462)	1.702.534
Καθαρές ζημίες χρήσης	-	-	-	(399.423)	(399.423)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες 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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		3.428.311	(7.484.394)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5, 6	2.865.257	2.858.898
Απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες	7	-	8.241.000
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	16	887	350
Έσοδα από εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	18	-	(54.162)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	9	21.680	224.903
Απόσβεση κρατικών επιχορηγήσεων Ν.3299/2004	18	(486.416)	(486.416)
Έσοδα τόκων	19	(26.511)	(12.326)
Αναγνώριση εσόδου από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	19	(132.492)	-
Έξοδα τόκων	19	2.475.019	3.002.746
Αναστροφή προεξόφλησης	16	9.129	8.695
		8.154.864	6.299.294
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		(674.643)	479.584
Μείωση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		(72.576)	(569.457)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		7.407.645	6.209.421
Έσοδα τόκων εισπραχθέντα		26.511	12.326
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		7.434.156	6.221.747
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		-	(499)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		-	(499)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	22	-	26.033.889
Καταβολή κεφαλαίου δανείου σε συνδεδεμένα μέρη	22	(1.441.256)	(26.866.404)
Καταβολή κεφαλαίου ομολογιακού δανείου	22	(1.023.997)	(2.341.000)
Καταβληθέντες τόκοι	22	(2.475.019)	(3.367.405)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης	13	(10.526)	-
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(4.950.798)	(6.540.920)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.483.358	(319.672)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	8	3.850.925	4.170.597
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	8	6.334.283	3.850.925

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 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 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Βιομηχανική και Ενεργειακή Εταιρεία» (η «Εταιρεία»), για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, 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 2019 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την 12/10/2020.

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 εμπεριέχουν 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 2019.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανακλά, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου. Η βελτίωση της ρευστότητας

του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούνιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική έως τώρα πορεία αντανακλάται και στην πρόσφατη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος από τους οίκους αξιολόγησης και στην αύξηση του ΑΕΠ. Συγκεκριμένα, το 2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B1 από B3, ενώ στις 25/10/2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε BB-, διατηρώντας θετικές προοπτικές (outlook). Επίσης, σύμφωνα με τις προβλέψεις των εμπειρογνομόνων του Ευρωσυστήματος, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας το 2019 αναμένεται να είναι 1,9%.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις πιθανόν να έχουν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της και κυρίως:

- Στην ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες.
- Στην ανακτησιμότητα της αξίας ενσώματων πάγιων στοιχείων

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

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 1.546.549 επί συνόλου 5.079.318) προέρχεται από το ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος και ποσό € 2.660.635 προέρχεται από το ομολογιακό δάνειο με την W.H. SOUTH WIND HELLAS LTD, η οποία είναι η μητρική εταιρεία. 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 2018 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 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.

Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η Εταιρεία την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την προσέγγιση αυτή, η Εταιρεία αναγνώρισε υποχρεώσεις από μισθώσεις αναφορικά με μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως «λειτουργικές μισθώσεις» σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 17. Οι υποχρεώσεις επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομεινάντων μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την

ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου δηλαδή κατά την 1/1/2019. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 1/1/2019, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με συμβάσεις μίσθωσης κτιρίων και αυτοκινήτων και περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των σχετικών δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2019, οι υποχρεώσεις που απέρρεαν από τις υφιστάμενες την ημερομηνία εκείνη λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων και οχημάτων προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας το αντίστοιχο διαφορικό επιτόκιο προεξόφλησης ήτοι 2,18% και 0,98% . Η επίπτωση από την υιοθέτηση του προτύπου για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ύψους € 22.723 κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1/1/2019) πλέον € 14.965 που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

- Αύξηση αποσβέσεων κατά € 10.577 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.
- Καθαρή μείωση εξόδων κατά € 10.526 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου (μείωση λειτουργικών μισθώσεων / αύξηση χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων).
- Η ανωτέρω επίδραση επέφερε μεταβολή των ταμειακών ροών για λειτουργικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις αναπροσαρμογές που έγιναν από την εισαγωγή του νέου Προτύπου:

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018	23.321
Προεξόφληση των μελλοντικών μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού:	(598)
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	22.723
Εκ των οποίων:	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	14.914
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	7.809
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	22.723

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Η τροποποίηση που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνει αλλαγή σε συγκεκριμένο ΔΠΧΑ, η οποία δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

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.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίας

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 παρουσίας 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 περιέχει 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 ζημιές 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 εισπρεύσουν 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 ζημιές 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 παγίων 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 Επμέτρηση

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 επιμετρούνται 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. Ζημίες 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 τότε 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.

Σχετικά με τις «Απαιτήσεις από πώληση συμμετοχών σε συνδεδεμένα μέρη» η Διοίκηση έκρινε ότι δεν υφίσταται ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, καθώς οι ωφέλειες που προκύπτουν από τη συναλλαγή εκτιμάται σφόδρα ότι είναι εξασφαλισμένες, είτε μέσω είσπραξης ανταλλάγματος, είτε μέσω μείωσης της δανειακής υποχρέωσης χωρίς αντίστοιχη ταμειακή εκροή. Ως εκ τούτου, το ποσοστό εκτιμώμενης ζημίας (loss rate) είναι μηδέν και συνεπακόλουθα η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει κάποια πρόβλεψη.

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 διακανονίσει 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 ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

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 συμφητισμό.

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 συμφητισμός 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 βάσει 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 ΛΑΓΗΕ (Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας).

(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 είσπραξής 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 φορολογητό 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 2019, 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 2019 τα επιτόκια δανεισμού ήταν αυξημένα / μειωμένα κατά 1%, ενώ οι λοιπές μεταβλητές παρέμεναν σταθερές, τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα / αυξημένα κατά € 595.701 (2018: μειωμένα/ αυξημένα κατά € 626.250), 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 Εταιρεία επηρεάζεται από το κίνδυνο μεταβολής της τιμής της ηλεκτρικής ενέργειας καθώς επηρεάζει τα έσοδα και τις πωλήσεις.

(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 ΛΑΓΗΕ, ο οποίος έχει αξιολογηθεί ως πελάτης με βαθμό Καλό-Εξαιρετικό. Το μη απομειωμένο υπόλοιπο με τον ΛΑΓΗΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 4.208.877 και έχει εισπραχθεί εις ολόκληρο μέσα στο 2020. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για το 2019 για ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη συνολικού ποσού € 260.304 (2018: € 238.624).

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις καταθέσεις ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την Moody's στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Caa2	6.334.269	3.850.910
Σύνολο	6.334.269	3.850.910

Η διαφορά με το ποσό στην Σημείωση 10 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 2019 και 2018 αντίστοιχα:

	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	1.578	27.163
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	1.931.616	1.903.190	5.151.359	28.825.374	37.811.539
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	2.229.612	2.255.325	6.880.525	18.276.166	29.641.628
Σύνολο	4.404.093	4.163.854	12.042.176	47.103.118	67.713.241

	31-Δεκ-18				
	Εντός 1 έτους	1 έως 2 έτη	2 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	45.000	-	-	-	45.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	-	-	-	-
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	1.829.007	1.988.777	6.651.191	50.570.691	61.039.666
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	2.268.866	2.418.102	7.579.909	21.722.803	33.989.680
Σύνολο	4.142.873	4.406.879	14.231.100	72.293.494	95.074.346

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 2019 και 2018 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 (σημ. 13). Ο ανωτέρω πίνακας έχει καταρτιστεί με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης ότι η μητρική εταιρεία θα προβεί στον εν λόγω συμψηφισμό.

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 2019 και στις 31 Δεκεμβρίου 2018 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	4.200.794	1.441.256
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	54.083.648	59.414.530
Σύνολο δανείων	58.284.442	60.855.786
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(6.334.283)	(3.850.925)
Καθαρός δανεισμός	51.950.159	57.004.861
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.303.111	1.702.534
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	53.253.270	58.707.395
Συντελεστής μόχλευσης	98%	97%

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

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.334.283	3.850.925
Δανεισμός - πληρωτέος μέσα σε ένα έτος	(4.200.794)	(1.441.256)
Δανεισμός - πληρωτέος μετά από ένα έτος	(54.083.648)	(59.414.530)
Καθαρός δανεισμός	(51.950.159)	(57.004.861)

	Λοιπά πάγια	Δανεισμός		Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές υποχρεώσεις		Σύνολο
		Ταμειακά διαθέσιμα /τράπεζα	Δανεισμός πληρωτέος εντός 1 έτους	Δανεισμός πληρωτέος μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές υποχρεώσεις μετά από 1 έτους
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2018		4.170.597	(26.398.548)	(37.995.638)	-	(60.223.589)
Ταμειακές ροές		(319.672)	26.398.548	(22.860.374)	-	3.218.502
Μη ταμειακές κινήσεις - Διορθωτικές κινήσεις συμφωνίας δανείου		-	-	226	-	226
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό		-	(1.441.256)	1.441.256	-	-
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2018		3.850.925	(1.441.256)	(59.414.530)	-	(57.004.861)
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)
Ταμειακές ροές		2.483.358	1.441.256	1.023.996	-	4.959.137
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση εσόδων από τροποίηση 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)	(54.066.440)	(9.954)	(17.209)	(51.950.159)

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 εκπιπτόμενες 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 ανάκτησης 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 ΛΑΓΗΕ. 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 (Σημ. 7). 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. 13). 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, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η μητρική θα επιλέξει ως μέθοδο αποπληρωμής του αντιτίμου το συμψηφισμό μεταξύ των δύο χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε περίπτωση που οποιαδήποτε από τις άδειες για έργα αιολικού πάρκου που πρόκειται να μεταβιβαστούν μέσω της πώλησης των συμμετοχών των εταιρειών, δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί για λόγους κανονιστικής ή οικονομικής βιωσιμότητας ή / και η αξία της μεταπώλησής ή ανάκλησης της ή ρευστοποίησης της καταστεί μικρότερη του αντιτίμου της σύμβασης πώλησης, η Εταιρεία οφείλει να αποζημιώσει το αντισυμβαλλόμενο μέρος. Το ποσό της αποζημίωσης θα ισούται με τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης των συμμετοχών προς τη μητρική εταιρεία και της αξίας μεταπώλησης των αδειών. Η αποζημίωση θα καταβληθεί είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω ισόποσης αύξησης του ομολογιακού δανείου μεταξύ των δύο μερών.

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

α) Στην αποαναγνώριση του σχετικού κονδυλίου “Επενδύσεις σε θυγατρικές” από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας έκρινε ότι η πώληση των συμμετοχών της σε θυγατρικές, οι οποίες αποτιμούνταν στο κόστος, οδηγεί σε αποαναγνώριση της αξίας τους από τις ατομικές της Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την πολιτική που αναφέρεται στη σημ. 2.11.

β) Στην αναγνώριση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου επιμετρούμενο με τη μέθοδο του αποσβέσιμου κόστους, συνολικής αξίας στα βιβλία της Εταιρείας € 13.322.299. Η Διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει το εν λόγω χρηματοοικονομικό στοιχείο με σκοπό τη λήψη των ταμειακών ροών που απορρέουν από τη σύμβαση (Business model), ενώ παράλληλα έκρινε ότι το εν λόγω χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο οδηγεί σε συμβατικές ταμειακές ροές, οι οποίες αποτελούν πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί της εκάστοτε ανεξόφλητης απαίτησης (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI). Παράλληλα έκρινε ότι δεν υφίσταται ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, καθώς οι ωφέλειες που προκύπτουν από τη συναλλαγή εκτιμάται σφόδρα ότι είναι εξασφαλισμένες, είτε μέσω είσπραξης ανταλλάγματος, είτε μέσω μείωσης της δανειακής υποχρέωσης χωρίς αντίστοιχη ταμειακή εκροή. Ως εκ τούτου, το ποσοστό εκτιμώμενης ζημίας (loss rate) είναι μηδέν και συνεπακόλουθα η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει κάποια πρόβλεψη.

γ) Στην τροποποίηση της υφιστάμενης υποχρέωσης εκ του ομολογιακού δανείου και την αναγνώριση χρηματοοικονομικού εσόδου λόγω της μεταβολής των μελλοντικών ταμειακών εκροών (Σημ. 13). 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 καταλήγοντας ότι αποτελεί τροποποίηση κι όχι αποαναγνώριση της αρχικής σύμβασης.

δ) Η απαίτηση δε, παρακολουθείται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης από την αντίστοιχη υποχρέωση εκ του ομολογιακού δανείου καθώς το δικαίωμα συμψηφισμού το κατέχει το αντισυμβαλλόμενο μέρος κι όχι η Εταιρεία.

ε) Η ενδεχόμενη υποχρέωση αποζημίωσης της μητρικής εταιρείας λόγω διαφοράς της τιμής πώλησης των συμμετοχών και της αξίας μεταπώλησης των αδειών ή μη υλοποίησης των αιολικών πάρκων από τη μητρική εταιρεία, εξετάστηκε και κρίθηκε από τη Διοίκηση κατά την ημερομηνία αναφοράς ως απομακρυσμένη. Ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωριστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη, αλλά ούτε γίνεται επιπρόσθετη αναφορά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

5 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

	Οικόπεδα	Κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης παγίων	Σύνολο
Κόστος κτήσης						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	45.000	17.587.904	40.717.374	10.674	-	58.360.951
Προσθήκες	-	-	-	499	-	499
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	45.000	17.587.904	40.717.374	11.173	-	58.361.450
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	-	(2.291.054)	(5.225.368)	(3.101)	-	(7.519.523)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(856.736)	(1.992.083)	(1.828)	-	(2.850.647)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	-	(3.147.790)	(7.217.451)	(4.929)	-	(10.370.170)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	45.000	14.440.114	33.499.923	6.244	-	47.991.280
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

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 13).

Το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της Εταιρείας σχετίζονται με μισθώσεις κτηρίων. Η Εταιρεία προχώρησε σε αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων (right of use asset) και ισόποσων υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων συνολικού ύψους € 22.723 κατά την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου (1/1/2019) πλέον € 14.965 που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019, η Εταιρεία είχε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 27.111. Το ύψος αποσβέσεων αυξήθηκε κατά € 10.577 για την πρώτη χρήση από την ημερομηνία υιοθέτησης του προτύπου.

6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαιώματα εκμετάλλευσης	Λογισμικό	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	168.543	398	168.941
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	168.543	398	168.941
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	(21.934)	(119)	(22.053)
Αποσβέσεις χρήσης	(8.211)	(40)	(8.251)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	(30.145)	(159)	(30.304)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	138.398	239	138.637
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	168.543	398	168.941
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	168.543	398	168.941
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
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)	(38.555)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	130.187	199	130.386

7 -Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018 (Απομείωση)	21.563.999 (8.241.000)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	13.322.999
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	13.322.999
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	(13.322.999)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	-

Στις 17 Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση των συμμετοχών της σε θυγατρικές. 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 Μορφόραχη 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	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

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

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. 22)
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	

Εταιρεία	Αξία συμμετοχής	Ποσοστό πώλησης	Ποσό πώλησης	Αντισυμβαλλόμενος (Σημ. 22)
Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί Ε.Ε.	4.006.031	99,6%	3.998.003	W.H. SOUTH WIND HELLAS LIMITED
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη Ε.Ε.	30.000	99,6%	29.940	
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανός Ε.Ε.	5.854.968	99,6%	5.843.235	
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.

Στη χρήση του 2018 η απομείωση ποσού € 8.241.000 αφορά τις θυγατρικές «Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη Ε.Ε.» κατά ποσό € 1.096.000 και «Josharton Limited» κατά ποσό € 7.145.000, των οποίων τα περιουσιακά στοιχεία απομειώθηκαν μέσα στη χρήση. Για τις απομειώσεις των περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιήθηκαν εκθέσεις ανεξάρτητων εκτιμητών.

8 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 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%. Η μεταβολή του φορολογικού συντελεστή επίδρασε αρνητικά στον αναβαλλόμενο φόρο της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά € 75.672 (Σημ. 20).

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.870.621	318.810
(Χρέωση) / Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(3.827.734)	1.551.811
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	(1.957.113)	1.870.621

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 2018	1.525.690	32.155	50.428	413	14.764	1.623.450
(Χρέωση) / Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	1.849.810	35.620	(4.782)	31	(2.036)	1.878.642
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	3.375.500	67.775	45.646	444	12.728	3.502.092
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	3.375.500	67.775	45.646	444	12.728	3.502.092
(Χρέωση) / Πίστωση κατάστασης 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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Αναβαλλόμενο έξοδο λόγω τροποποίησης δανειακής σύμβασης	Σύνολο
---------------------------------------	-------------------------------------	---	--------

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	(1.304.640)	-	(1.304.640)
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(326.831)	-	(326.831)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	(1.631.471)	-	(1.631.471)
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)

9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Πελάτες		
Εμπορικές απαιτήσεις	4.208.877	3.547.317
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	4.208.877	3.547.317
Λοιπές απαιτήσεις		
Εγγυήσεις μισθώσεων	9.993	8.836
Έξοδα επόμενης χρήσης	303.194	194.795
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	-	122.165
Χρεώστες διάφοροι	5.798	3.153
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 22)	571.918	550.998
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων (Σημ. 22)	(260.304)	(238.624)
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	630.599	641.323
Σύνολο εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	4.839.476	4.188.640
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	8.533	7.376
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.830.943	4.181.264
Σύνολο	4.839.476	4.188.640

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 2019 είναι η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών απαιτήσεων.

Το κονδύλι του Ισολογισμού «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», αφορά απαιτήσεις από το ΛΑΓΗΕ. 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 ΛΑΓΗΕ είναι τέσσερεις μήνες. Μέσα στο 2020 το σύνολο των απαιτήσεων από το ΛΑΓΗΕ την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει εισπραχθεί στο σύνολό του.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες παρατίθεται παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
0 - 4 μήνες	4.208.877	3.547.317
Σύνολο	4.208.877	3.547.317

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

	Πρόβλεψη απομείωσης
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	67.883
Πρόβλεψη απομείωσης	224.903
Έσοδα από εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	(54.162)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	238.624
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	238.624

Πρόβλεψη απομείωσης
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019

21.680

260.304**10 -Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Διαθέσιμα στο ταμείο	14	15
Καταθέσεις όψεως	468.458	57.175
Καταθέσεις στην τράπεζα	5.865.811	3.793.735
Σύνολο	6.334.283	3.850.925

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 13).

11 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	1.991.545	1.991.545	8.307.705	10.299.250
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	1.991.545	1.991.545	8.307.705	10.299.250
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	1.991.545	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

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 13).

12 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.

13 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. 7). 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).

Λόγω της τροποποίησης της υφιστάμενης υποχρέωσης εκ του ομολογιακού δανείου η Εταιρεία προέβη 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.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω το ομολογιακό δάνειο είναι πληρωτέο σε 5 ισόποσες συμψηφιστέες με την απαίτηση της Εταιρείας από τη μητρική ετήσιες δόσεις των € 2.660.635, με την πρώτη εξ' αυτών την 31/12/2020 και μία υπολειμματική δόση ποσού € 21.326.476 καταβλητέα την 31 Δεκεμβρίου 2029. Ωστόσο η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα ολικής ή μερικής προπληρωμής στο τέλος κάθε τοκοφόρου περιόδου.

Η απορρέουσα από το ομολογιακό δάνειο υποχρέωση της Εταιρείας ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε € 34.497.161 (2018: € 35.654.412).

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 Ν 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.

Τραπεζικά έξοδα έκδοσης του κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 130.169 αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης 2018 (Σημείωση 19).

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. 22.1).

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 ΛΑΓΗΕ.

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

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις δανειακές υποχρεώσεις και τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	22.213.569	23.760.118
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	31.852.870	35.654.412
Υποχρεώσεις μίσθωσης	17.209	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	54.083.648	59.414.530
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακό δάνειο από συνδεδεμένη επιχείρηση	1.546.549	1.441.256
Ομολογιακό δάνειο από τη μητρική εταιρία	2.644.291	-
Υποχρεώσεις μίσθωσης	9.954	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	4.200.794	1.441.256
Σύνολο δανεισμού	58.284.442	60.855.786

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

31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
-----------	-----------

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Εντός 1 έτους	4.190.840	1.441.256
Μεταξύ 2-5 ετών	17.222.624	6.433.870
Άνω των 5 ετών	36.843.815	52.980.660
Σύνολο	58.257.279	60.855.786

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 2019:

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

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι τα εξής:

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (Σημ. 5)	10.577
Τόκοι μισθώσεων (Σημ. 19)	373
Σύνολο	10.950

Κατά το 2019, η Εταιρεία παρουσίασε συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις ποσού € 10.526.

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

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μέχρι 1 έτος	10.167	-
Από 1 έως 5 έτη	16.097	-
Περισσότερο των 5 ετών	1.591	-
Σύνολο	27.855	-
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(692)	-
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	27.163	-

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων μίσθωσης αναλύονται παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μεταξύ 1 και 2 ετών	5.339	-
Μεταξύ 2 και 5 ετών	10.292	-
Πάνω από 5 έτη	1.578	-
Σύνολο	17.209	-

14 -Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Προμηθευτές και διάφοροι πιστωτές	176.989	9.486
Λοιποί φόροι / τέλη	157.018	416.719
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.180	2.206
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	55.922	35.513
Σύνολο	392.109	463.924

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

15 Επιχορηγήσεις

	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	8.158.455	8.644.871
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Λοιπά έσοδα-έξοδα)	(486.416)	(486.416)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	7.672.039	8.158.455
Οι επιχορηγήσεις αναλύονται ως εξής:	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.185.623	7.672.039
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	486.416	486.416
Σύνολο επιχορηγήσεων	7.672.039	8.158.455

Το αναπόσβεστο ποσό των € 7.672.039 (2018: € 8.158.455) 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 31/12/2019 και 31/12/2018 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 2018	8.644.871	1.299.330	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 2018	8.158.455	1.785.746	9.944.200
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	8.158.455	1.785.746	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 2019	7.672.039	2.272.162	9.944.200

16 Προβλέψεις

	Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	173.895	1.423	175.318
Έξοδο πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	-	350	350
Αναστροφή προεξόφλησης	8.695	-	8.695
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	182.590	1.773	184.363
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	182.590	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
Μακροπρόθεσμες		31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Σύνολο		194.379	184.363
		194.379	184.363

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. Ποσό € 9.129 αναγνωρίστηκε στην χρήση 2019 (2018: € 8.695) ως χρηματοοικονομικό κόστος (Σημείωση 19).

17 Έξοδα ανά κατηγορία

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Παροχές σε εργαζομένους	37.351	36.123
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	275.438	341.898
Ενοίκια κτιρίων και εγκαταστάσεων	8.239	5.450
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	342	10.074
Ασφάλιστρα	263.283	215.710
Λοιποί φόροι - τέλη	496.429	436.524
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	1.307.001	1.007.238
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	11.339	11.922
Έξοδα ηλεκτρικής ενέργειας	47.418	47.061
Λοιπά έξοδα	16.632	47.067
Σύνολο	2.463.472	2.159.067

Οι παροχές προς τους εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Μισθοί και ημερομίσθια	26.719	28.162
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	9.745	7.611
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	887	350
Σύνολο	37.351	36.123

18 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	486.416	486.416
Εισπράξεις χρημάτων από αποζημιώσεις ασφαλιστικών προγραμμάτων	321.320	18.831
Εισπράξεις χρημάτων από αποζημιώσεις λόγω απώλειας εσόδων	47.600	-
Λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	511.695	-
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	37.056	11.256
Έσοδα από εισπράξεις επισφαλών απαιτήσεων	-	54.162
Λοιπά έσοδα	(63.451)	(4.157)
Σύνολο	1.340.636	566.508

19 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) – καθαρά

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Έσοδα τόκων (σημ. 23)	26.511	12.326
Έσοδο από τροποποίηση δανειακής σύμβασης (σημ. 13)	132.492	-
Σύνολο	159.003	12.326
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Έξοδα και τόκοι τραπεζικών δανείων (σημ. 23)	(767.242)	(1.198.325)
Τόκοι ομολογιακών δανείων μητρώου (σημ. 23)	(1.707.777)	(1.804.421)
Εγγυητικές	(54.647)	(56.821)
Αναστροφή προεξόφλησης	(9.129)	(8.695)
Έξοδα προμήθειας διοργάνωσης ομολογιακού δανείου με Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ (σημ. 23)	-	(130.169)
Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης - ΔΠΧΑ 16	(373)	-
Έξοδα (εγγυητικών και λοιπά) Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ (σημ. 23)	(304)	(2.306)
Σύνολο	(2.539.472)	(3.200.737)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(2.380.469)	(3.188.411)

20 Φόρος εισοδήματος

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.827.734)	1.551.811
Σύνολο	(3.827.734)	1.551.811
	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	3.428.311	(7.484.394)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	822.795	(2.170.474)
Χρήση αναβαλλόμενων αποτελεσμάτων τρέχουσας περιόδου	(3.752.062)	1.850.101
Χρήση φορολογικών αποτελεσμάτων τρέχουσας περιόδου	(822.795)	2.170.474
Επίδραση στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω μεταβολής φορολογικού συντελεστή	(75.672)	(298.290)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(3.827.734)	1.551.811

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας ήταν 24% για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2019 (2018: 29%).

Με βάση το άρθρο 22 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για τα έτη 2020 και μετά σε 24%.

21 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 – 2019. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.4174/2013 για την χρήσεις 2017 και 2018 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 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. 15). 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 2019 ήταν € 23.388.590 (2018: € 24.885.584).

22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**22.1 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.

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

Ομολογιακό δάνειο με την W.H. South Wind Hellas Ltd (Σημείωση 13):

W.H SOUTH WIND HELLAS LTD	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	35.654.412	37.995.638
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	(1.023.997)	(2.341.000)
Χρεωθέντες τόκοι περιόδου	1.707.777	1.804.421
Αποπληρωθέντες τόκοι περιόδου	(1.707.777)	(1.804.421)
Αναγνώριση εσόδου από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	(132.492)	-
Διορθωτικές κινήσεις συμφωνίας δανείου	(762)	(226)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	34.497.161	35.654.412

Ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα Πειραιώς (Σημείωση 13):

Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	25.201.374	-
Χορηγηθέντα δάνεια μέσα στη χρήση	-	26.033.889
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	(1.441.256)	(832.515)
Χρεωθέντες τόκοι περιόδου	767.242	115.706
Αποπληρωθέντες τόκοι περιόδου	(767.242)	(115.706)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	23.760.118	25.201.374

Ανοιχτός αλληλόχρεος λογαριασμός με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (Σημείωση 13):

Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	26.398.548
Αποπληρωθέντα δάνεια μέσα στην χρήση	-	(26.033.889)
Χρεωθέντες τόκοι	-	1.082.619
Αποπληρωθέντες τόκοι	-	(1.447.278)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	-	-

β) Χρηματοδοτική μίσθωση κτηρίου

Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Δικαίωμα χρήσης παγίου	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης παγίου	11.796	-
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης παγίου	(1.726)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Δικαίωμα χρήσης παγίου	10.070	-

Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	2019	2018
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου - Υποχρέωση μίσθωσης	-	-
Αναγνώριση υποχρέωσης μίσθωσης	11.796	-
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης	(1.585)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου - Υποχρέωση μίσθωσης	10.211	-

γ) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΠΕΛΕΧΕΡΙ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
W.H. South Wind Hellas Ltd	311.614	312.374
DMX Αιολική Μαρμαρίου Ρίγανη ΜΕΠΕ	49.198	45.530
DMX Αιολική Μαρμαρίου Αγκάθι ΜΕΠΕ	37.569	33.929
DMX Αιολική Μαρμαρίου Χελώνα ΕΠΕ	1.007	1.007
Άνεμος Ηπείρου Ενεργειακή Εταιρεία	14.022	10.585
Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί ΕΕ	38.209	35.288
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 Μορφοράχη ΕΕ	51.146	48.129
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 Ουρανοί ΕΕ	51.036	48.019
Αιολικό Πάρκο Ροδόπη 2 ΕΠΕ	18.117	16.137
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης (Σημ. 9)	(260.304)	(238.624)
Σύνολο	311.614	312.374

δ) Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί ΕΕ	-	4.006.031
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας - Μορφοράχη ΕΕ	-	30.000
Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4- Ουρανοί ΕΕ	-	5.854.968
Josharton LTD	-	3.432.000
Σύνολο	-	13.322.999

ε) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη λόγω πώλησης συμμετοχών

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
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-19	31-Δεκ-18
Καταθέσεις σε Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	6.334.269	3.850.910
Σύνολο	6.334.269	3.850.910

22.3 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	1-Ιαν-19 έως 31-Δεκ-19	1-Ιαν-18 έως 31-Δεκ-18
Τόκοι Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	767.242	1.198.325
Τόκοι W.H. South Wind Hellas Ltd	1.707.777	1.804.421
Έξοδα προμήθειας διοργάνωσης ομολογιακού δανείου με Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	-	130.169
Έξοδα (εγγυητικών και λοιπά) Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ	304	2.306
Ενοίκια	1.804	450
Αναγνώριση εσόδου από τροποποίηση δανειακής σύμβασης	(132.492)	-
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	(26.511)	(12.326)
Σύνολο	2.318.124	3.123.345

22.4 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 2018 και 2019.

23 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 Εταιρεία αναμένει την αποδοχή ή την απόρριψη της εν λόγω αίτησης θεραπείας και επιφυλάσσεται για κάθε νόμιμο δικαίωμά της.

β) Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδραση τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος.

Πέρα από το ανωτέρω, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 12 Οκτωβρίου 2020

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