

ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2018
Βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Γαριβάλδη 13, Αθήνα Τ.Κ. 117 42
ΓΕΜΗ 142272901000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τα πεπραγμένα 2018.....	3
Έκθεση Ορκωτού Λογιστή.....	6
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	11
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	12
2. Βάση παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων	12
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	12
2.2 Λειτουργικό νόμισμα.....	12
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων	12
3.1 Βάση Επιμέτρησης	13
3.2 Χρήση Εκτιμήσεων και Παραδοχών	13
3.3 Έσοδα – Έξοδα.....	13
3.4 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία.....	13
3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	14
3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	15
3.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15
3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16
3.9 Χρηματικά διαθέσιμα	16
3.10 Προβλέψεις	16
3.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	17
3.12 Λοιπές προβλέψεις	17
3.13 Μετοχικό κεφάλαιο	17
3.14 Παράγωγα για αντιστάθμιση	18
4 Κύκλος εργασιών	18
5 Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18
6 Φόροι εισοδήματος	19
7 Ενσώματες και Ανώματες Ακτινοποιήσεις	19
8 Δάνεια και απαιτήσεις	21
9 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	21
10 Εμπορικές απαιτήσεις	21
11 Λοιπές απαιτήσεις	22
12 Προπληρωμένα έξοδα	22
13 Χρηματικά διαθέσιμα	22
14 Μετοχικό κεφάλαιο	22
15 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	23
16 Προβλέψεις.....	24
17 Δάνεια	24
18 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25
19 Αμοιβές Διοικητικών Στελεχών	26
20 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	26
21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	26
22 Προτεινόμενη Διανομή	27
23 Μεταγενέστερα Γεγονότα.....	27
24 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων	28

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018

Κύριοι,

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

Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και διοικείται από 5μελές ΔΣ. Στόχος της είναι η παραγωγή, μεταφορά και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ειδικότερα την ηλιακή, την αιολική, την υδροηλεκτρική, την γεωθερμική και την βιομάζα.

Εντός του 2018 ολοκληρώθηκε η κατασκευή και η ηλεκτρίση του φωτοβολταϊκού πάρκου συνολικής ισχύος 9MWp της Εταιρείας στην θέση Ξεροδίημα των Δημοτικών Ενοτήτων Κροκέων και Σκάλας του Δήμου Ευρώτα της Περιφερειακής Ενότητας Λακωνίας της Περιφέρειας Πελοποννήσου.

Η Εταιρεία ξεκίνησε να τιμολογεί πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από τον Μάρτιο του 2018 επομένως έχει ορθά εκπληρώσει τους στόχους της ως λειτουργική εταιρεία για την εταιρική χρήση.

Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας της Εταιρείας κατά την χρήση 2018 ανήλθαν σε 979.548,57€ (2017: 0€), εκ των οποίων το ποσό των 97.954,86€ αφορά σε πρόβλεψη για το 10% της λειτουργικής ενίσχυσης διαφορικής προσαύξησης, συνολικού ύψους 84,45€/MW.

Τα ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας απαρτίζουν και την συνολική επένδυση της στο φωτοβολταϊκό πάρκο, συνολικού κόστους 7,76€ εκατ.

Στις 4/7/2017 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με τροποποιήσεις του συγκεκριμένου δανείου τις ημερομηνίες 11/9/2017 και 22/12/2017 με την μητρική εταιρεία TOTAL EREN SA και την εταιρεία του ίδιου Ομίλου EREN GRECE SA συνολικού ύψους 2.955.636€, χρονικής διάρκειας μέχρι την 30/6/2032. Στις 3/12/2018 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με την εταιρεία EMV EMB ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. συνολικού ύψους 3.086.000€ χρονικής διάρκειας μέχρι την 30/6/2032. Μέρος του ποσού χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων, προς την εταιρεία TOTAL EREN SA και EREN GRECE SA. Συγκεκριμένα η εταιρεία προχώρησε 31/12/2018 σε συνολικές αντλήσεις δανείου 3.086.000 € από την Εταιρεία EMV και αποπληρωμή δανεισμού αξίας 2.955.636,00 € και τόκων αξίας 129.974,14 €, προς τις εταιρείες του Ομίλου EREN GRECE SA & TOTAL EREN SA.

Στις 22/12/2017 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 7.030.000,00 € με την τράπεζα «EUROBANK» με ημερομηνία λήξης 31/12/2031. Εντός της χρήσης 2018 η Εταιρεία προχώρησε σε συνολικές αντλήσεις δανείου 6.900.000,00€. Έναντι του δανείου έχουν πραγματοποιηθεί με 31/12/2018 συνολικές πληρωμές κεφαλαίου αξίας 40.610€ καθώς επίσης και έξοδα τραπεζικών ομολογιακών δανείων συνολικής αξίας 150.258,58€ (2017: 140.507,19€). Τα συγκεκριμένα έξοδα θα εξοδοποιηθούν ανά έτος κατά τη διάρκεια του δανείου της Εταιρείας. Το συνολικό έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2018 ανέρχεται σε 10.563,38 € (2017: 0€).

Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση αναγνώρισε συνολικούς τόκους και συναφή έξοδα και προμήθειες 323,1€ χιλ.(2017: 43,4€ χιλ.) από τους οποίους κεφαλαιοποιήθηκαν στο κόστος επένδυσης του πάρκου τόκοι αξίας 47,1 χιλ € (2017: 17,8€ χιλ.).

Οι αναβαλλόμενοι φόροι για το 2018 ανέρχονται σε €22,9 χιλ έξοδο έναντι €17,5 χιλ κέρδος το 2017. Η μεταβολή οφείλεται στην αύξηση αναβαλλόμενου φόρου πληρωτέου επί των πάγιων περιουσιακών στοιχείων λόγω διαφοράς συντελεστών αποσβέσεων μεταξύ λογιστικού και φορολογικού μητρώου παγίων, που εν μέρει συμψηφίζεται με αναβαλλόμενο φορολογικό κέρδος λόγω αύξησης των φορολογικών ζημιών.

Κατά την χρήση 2018 η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους ποσού 54.212,50€ έναντι 43.712,92€ ζημιά στην προηγούμενη χρήση καθώς η Εταιρεία βρισκόταν σε κατασκευαστικό στάδιο έως τον Μάρτιο του 2018. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας την 31/12/2018 ανέρχονταν σε 27.091,32€ ευρώ ενώ κατά την 31/12/2017 ανήρθαν σε 106.287,08€.

Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

Τάσεις και προοπτικές για το 2018

Η εταιρεία θα συνεχίσει την πορεία της στο πλαίσιο της πολιτικής που έχει χαράξει η Διοίκησή της, εκμεταλλευόμενη κάθε ευκαιρία στον κλάδο των ΑΠΕ.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η λειτουργία της Εταιρείας δεν επιβαρύνει περιβαλλοντικά την περιοχή εγκατάστασης του φωτοβολταϊκού πάρκου που βρίσκεται στην θέση Ξερόδημα των Δημοτικών Ενοτήτων Κροκεών και Σκάλας του Δήμου Ευρώτα.

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

Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρεία κατά τη χρήση 2017 και αρχές 2018 απασχολούσε έναν Αρχαιολόγο με σύμβαση ορισμένου χρόνου και τηρούσε όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον εργασιακό νόμο καθώς και τους κανόνες υγιεινής και ασφάλειας στην εργασία. Από τον Απρίλιο του 2018 η εταιρεία δεν απασχολούσε προσωπικό, ενώ έχει σκοπό σε περίπτωση που προσλάβει εργαζόμενο(ους), να τηρεί όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον εργασιακό νόμο καθώς και τους κανόνες υγιεινής και ασφάλειας στην εργασία.

Βασικοί χρηματοοικονομικοί και μη Χρηματοοικονομικοί δείκτες Απόδοσης

Η παραγωγή ρεύματος ξεκίνησε τον Μάρτιο 2018 και παρήχθησαν 8.751 MW ώρες με λειτουργική ενίσχυση διαφορικής προσαύξησης ύψους 84,45€/MW οι οποίες διοχετεύτηκαν στο δίκτυο παραγωγής και τιμολογήθηκαν κατά το 90%, βάσει του άρθρου 61 του Ν4546/2018. Το πάρκο αναμένεται να παράγει ηλεκτρική ενέργεια 365 ημέρες το έτος.

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας διαμορφώθηκαν την κλειόμενη χρήση 2018 ως εξής:

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκε σε 375 φορές ενώ ο δείκτης κάλυψης του κόστους δανεισμού στο EBITDA ανήλθε σε 2,12 φορές. Για το έτος 2017 λόγω της ανενεργής φύσης της Εταιρείας καθότι βρισκόταν σε φάση κατασκευής του αιολικού πάρκου, δεν παράχθηκε ηλεκτρικό ρεύμα και δεν μπορούν να υπολογιστούν οι αντίστοιχοι δείκτες απόδοσης.

Κυριότεροι Κίνδυνοι και Διαχείριση

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

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

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

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

καταγράφει και μεριμνά για την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών, εφαρμόζει πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ειδικών αναλύσεων ευαισθησίας, βάσει των οποίων εκτιμάται και ποσοτικά η έκθεση της Εταιρείας στους κινδύνους αυτούς μελετά δυνατότητες χρήσης ή απόκτησης χρηματοοικονομικών μέσων ή εργαλείων αντιστάθμισης των κινδύνων.

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

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

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο σημειώνεται ότι, οι πωλήσεις της Εταιρείας γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και περιορίζεται σημαντικά λόγω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεων της και της ελαχιστοποίησης ζημιών από επισφαλείς πελάτες. Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκρών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες (καθημερινή, εβδομαδιαία, μηνιαία βάση).

Επιπλέον Πληροφόρηση

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία ξεκίνησε την εκμετάλλευση του φωτοβολταϊκού πάρκου στη θέση Ξερόδημα των Δημοτικών Ενοτήτων Κροκέων και Σκάλας του Δήμου Ευρώτα.

Δεν υπάρχει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

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

Η Εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα κατά την 31/12/2018.

Εντός της χρήσης 2018 η Εταιρεία με απόφαση ΓΣ που έλαβε μέρος στις 31/1/2018 προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 10.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1€ και υπερ το άρτιο 8€ εκάστη, συνολικής αξίας 90.000€. Το ποσό είχε ήδη καταβληθεί στην Εταιρεία στις 27.12.2017 από τη μέτοχο TOTAL EREN S.A.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η καθαρή θέση της εταιρείας είναι μικρότερη από το ήμισυ του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου και επομένως, το διοικητικό συμβούλιο, υποχρεούται βάσει του Άρθρου 119 παρα.4 του Νόμου 4548/2018, σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του κεφαλαίου, να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης, με θέμα την υιοθέτηση των απαραίτητων μέτρων.

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

- I. Να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018.
- II. Να αποφασίσετε για την υιοθέτηση των απαραίτητων μέτρων που απαιτούνται για την διόρθωση της εταιρικής καθαρής θέσης όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.
- III. Να απαλλάξετε το ΔΣ από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018 σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

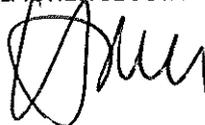
2. Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνεται και βεβαιώνεται με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, για τη χρήση 1/1/2018-31/12/2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθινή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση, τις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την ημερομηνία 31/12/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο
Αθήνα, 30 Απριλίου 2019

Η Πρόεδρος του ΔΣ
LAURENCE JUIN



Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας “ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

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

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

Βάση γνώμης

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

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 14 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι μικρότερο από το ήμισυ του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και επομένως το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται βάσει του αρ.119 παρ.4 του Ν.4548/2018 να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από τη λήξη της χρήσης με θέμα τη λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 14, το γεγονός αυτό υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της

λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία “ ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.” και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις αναρτίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 20 Μαΐου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Νίκος Γαρμής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 58, 17564 Παλιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

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

Ποσά σε Ευρώ

Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία	Σημείωση	01.01-31.12.2018	13.04-31.12.2017
<i>Ποσά σε ευρώ</i>			
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4	979.548,57	0,00
Κόστος πωλήσεων		-493.498,79	0,00
Μικτό αποτέλεσμα		486.049,78	0,00
Λοιπά συνήθη έσοδα		3.255,65	0,00
Έξοδα διοίκησης		-90.130,58	-18.413,11
Έξοδα διάθεσης		0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές		-364,32	-301,80
Λοιπά έσοδα και κέρδη		0,05	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		398.810,60	-18.714,91
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		1.353,58	918,25
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5	-323.096,99	-43.373,60
Αποτέλεσμα προ φόρων		77.067,19	-61.170,26
Φόροι εισοδήματος	6	-22.854,69	17.457,34
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		54.212,50	-43.712,92

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 28) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

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

Ισολογισμός	Σημ.	2018	2017
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα		2.348.275,11	0,00
Μηχανολογικός εξοπλισμός		5.125.946,89	0,00
Λουπός εξοπλισμός		2.544,58	0,00
Σύνολο	7	7.476.766,58	0,00
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή		0,00	817.598,68
Δάνεια και απαιτήσεις	8	876.009,51	360.780,51
Λουτά	9	46.612,25	50.993,31
Σύνολο		922.621,76	1.229.372,50
Αναβαλλόμενοι φόροι ενεργητικού	6	39.072,07	17.457,34
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		8.438.460,41	1.246.829,84
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	10	348.324,05	0,00
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		94.428,48	0,00
Λουπές απαιτήσεις	11	533.979,16	704.827,78
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21	3.255,65	0,00
Προπληρωμένα έξοδα	12	3.020,09	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	771.546,29	1.816.615,67
Σύνολο		1.754.553,72	2.521.443,45
Σύνολο κυκλοφορούντων		1.754.553,72	2.521.443,45
Σύνολο ενεργητικού		10.193.014,13	3.768.273,29
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	14	70.000,00	60.000,00
Υπέρ το άρτιο		80.000,00	0,00
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	90.000,00
Σύνολο		150.000,00	150.000,00
Διαφορές εύλογης αξίας			
Διαφορές αξίας στοιχείων αντιτάθμισης ταμειακών ροών		-133.408,26	0,00
Σύνολο		-133.408,26	0,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποτελέσματα εις νέο		10.499,58	(43.712,92)
Σύνολο		10.499,58	(43.712,92)
Σύνολο καθαρής θέσης		27.091,32	106.287,08
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		0,00	0,00
Λουπές προβλέψεις	15	14.811,64	0,00
Σύνολο		14.811,64	0,00
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	16	9.089.862,47	2.815.128,81
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		177.877,68	0,00
Σύνολο		9.267.740,15	2.815.128,81
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	16	705.268,95	16.043,70
Εμπορικές υποχρεώσεις	17	3.909,10	892,80
Φόρος εισοδήματος	17	0,00	0,00
Λοιποί φόροι και τέλη	17	22.255,21	3.412,99
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες	21	142.703,09	32.291,87
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		84,67	556,59
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	17	9.150,00	793.659,45
Σύνολο		883.371,02	846.857,40
Σύνολο υποχρεώσεων		10.151.111,17	3.661.986,21
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		10.193.014,13	3.768.273,29

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 28) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

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

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Καταθέσεις Ιδιοκτητών	Διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμι- σης ταμειακών ροών	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 13.04.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση	60.000,00	0,00	90.000,00	0,00	0,00	150.000,00
Διανομές μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	-43.712,92	-43.712,92
Υπόλοιπο 31.12.2017	60.000,00	0,00	90.000,00	0,00	-43.712,92	106.287,08
Μεταβολές στοιχείων στη χρήση	10.000,00	80.000,00	-90.000,00	-133.408,26	0,00	-133.408,26
Διανομές μερισμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	54.212,50	54.212,50
Υπόλοιπο 31.12.2018	70.000,00	80.000,00	0,00	-133.408,26	10.499,58	27.091,32

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12 – 28) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η Εταιρεία ΑΚΤΙΝΑ ΣΚΑΛΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ιδρύθηκε 13/4/2017 και έχει έδρα την Γαριβάλδη 13, Αθήνα 11742. Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.Μ.Η.) 142272901000 και ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου της Εταιρείας είναι 800826985. Η διάρκεια της έχει οριστεί σε 99 έτη και λήγει 13/4/2116.

Κύριο αντικείμενο της Εταιρείας είναι η παραγωγή, μεταφορά και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ειδικότερα την ηλιακή, την αιολική, την υδροηλεκτρική, την γεωθερμική και την βιομάζα. Η εταιρεία παράγει ηλεκτρική ενέργεια από τον Μάρτιο του 2018.

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού το 2018 ήταν 0 άτομα, καθώς η Εταιρεία απασχολούσε αρχαιολόγο μέχρι τον Μάρτιο 2018 που ηλέκτρισε το Φ/Π. (2017: 1 άτομο).

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

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

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

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

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

Δεν έγιναν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και στις λογιστικές εκτιμήσεις.

Κατά την χρήση 2018 μεταφέρθηκαν κατά την 31/12/2017 32.291,87€ από τις εμπορικές υποχρεώσεις στις υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, για λόγους ορθότερης παρουσίασης.

Επίσης, αναφορικά με την ορθή απεικόνιση των δανείων της Εταιρείας κατά την 31/12/2017, μεταφέρθηκαν 140.517,19€ από τις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στα Μακροπρόθεσμα δάνεια.

Κατή την διάρκεια της χρήσης δεν έγιναν διορθώσεις λαθών.

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

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

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στο κόστος απόκτησης αγαθών και υπηρεσιών.

2.2 Λειτουργικό Νόμισμα

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

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

μεταβάλλει ουσιωδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

3.1 Βάση Επιμέτρησης

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

3.2 Χρήση Εκτιμήσεων και Παραδοχών

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

3.3 Έσοδα – Έξοδα

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

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

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.4 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

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

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών (και νόμων) που ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις τακτοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις. Επίσης μπορούν να συμψηφιστούν όταν οι

Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε αφορά την ίδια φορολογητέα οντότητα, είτε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες στις οποίες υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιήσουν τα υπόλοιπα τους.

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

3.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική Αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Παύση αναγνώρισης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από τη στιγμή που η Εταιρεία παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που

απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού μέσου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

3.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

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

Παύση αναγνώρισης

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

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

3.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

Αποσβέσεις

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

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

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

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

Απομείωση

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

3.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

3.9 Μισθώσεις

3.9.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

A. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

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

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

B. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

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

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

3.9.2 Λειτουργικές μισθώσεις

A. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

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

B. Όταν η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής

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

3.10 Χρηματικά διαθέσιμα

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

3.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια των παρουσιαζόμενων χρήσεων δεν προέκυψε ανάγκη για το σχηματισμό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού.

3.12 Λοιπές προβλέψεις

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

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

Πρόβλεψη μελλοντικών εξόδων απεγκατάστασης και αποκατάστασης

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

3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

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

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

3.14 Παράγωγα για αντιστάθμιση

3.14.1 Παράγωγα αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Όταν επιλέγεται η επιμέτρηση στην εύλογη αξία, τόσο το αντισταθμισμένο στοιχείο (για τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται) όσο και το αντίστοιχο μέσο αντιστάθμισης επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Διαφορές από την επιμέτρηση του αντισταθμισμένου στοιχείου και του αντίστοιχου μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της κατάστασης αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

3.14.2 Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών

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

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

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

4. Κύκλος εργασιών

Τον Μάρτιο του 2018 ολοκληρώθηκε η κατασκευή και η ηλεκτρισή του φωτοβολταϊκού πάρκου συνολικής ισχύος 9MWp. Ο κύκλος εργασιών το 2018 αφορά στην πώληση ηλεκτρικής ενέργειας βάσει της σύμβασης πώλησης μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.), πρώην Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ΑΕ (ΛΑΓΗΕ ΑΕ), που υπογράφηκε για το φωτοβολταϊκό πάρκο στη θέση Ξερόδημα στις 27/7/2017 με αριθμό 102, καθώς και το συμπλήρωμα Νο1 της παραπάνω αναφερόμενης σύμβασης λειτουργικής ενίσχυσης σταθερής τιμής που υπογράφηκε στις 10/11/2017.

	31.12.2018	31.12.2017
Λειτουργός Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	881.593,71	0,00
Δουλευμένο Έσοδο 10% Τιμής Αναφοράς	97.954,86	0,00
Πωλήσεων Η/Ε		
Σύνολο	979.548,57	0,00

Το δουλευμένο έσοδο 10% τιμής αναφοράς πωλήσεων Η/Ε αναφέρεται στα υπολειπόμενα έσοδα περιόδου 3/2018-31/2018 βάση του Ν.4546/2018 άρθρου 61 και στην οριστική εκκαθάριση η οποία υπολείπεται για τις ΑΠΕ και αναμένεται να πραγματοποιηθεί με την παρέλευση του μεταβατικού διαστήματος βάσει του κανονιστικού πλαισίου για την συμμετοχή των ΑΠΕ στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των Κωδικών Διαχείρισης Συστήματος και Συναλλαγών Ηλεκτρικής Ενέργειας.

5. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2018	13.04-31.12.2017
Τοκομερίδια ενδοομιλικών ομολ.	90.310,81	0,00
Δανείων εξωτερικού		
Τοκομερίδια Τραπεζικών ομολ. Δανείων	218.551,46	0,00
Έξοδα και προμήθειες τραπεζικών	10.601,65	0,00
Ομολ. Δανείων		
Λοιπά έξοδα-Προμήθειες τραπεζικών λογαριασμών	2.065,26	41.573,60
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	1.567,81	1.800,00
Σύνολο	323.096,99	43.373,60

Εντός του 2018 κατά την διάρκεια κατασκευής του πάρκου, οι χρεωστικοί τόκοι που κεφαλαιοποιήθηκαν ανέρχονται σε 47.111,92 € (2017: 17.824,72 €)

6. Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης	22.854,69	-17.457,34
Σύνολο	22.854,69	-17.457,34

Αναβαλλόμενος Φόρος	31.12.2017	Ζημιά (κέρδος) αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα 2018	31.12.2018
Αναβαλλόμενος φόρος πληρωτέος επί παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	-54.100,58	-54.100,58
Αναβαλλόμενος φόρος εισπρακτέος επί μεταφερόμενων φορολογητέων ζημιών	15.862,34	27.185,37	43.047,71
Αναβαλλόμενος φόρος εισπρακτέος επί λοιπών προβλέψεων	1.595,00	4.060,52	5.655,52
Σύνολο	17.457,34	-22.854,69	-5.397,35

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία καταχώρησε στην καθαρή θέση εισπρακτέο αναβαλλόμενο φόρο στην επιμέτρηση του παραγώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ύψους 44.469,42€.

Για το 2018, ο υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου έχει γίνει λαμβάνοντας υπόψη την σταδιακή μείωση του συντελεστή από 29% το 2018 σε 25% μέχρι το 2022 κατά 1% ετησίως. Η αλλαγή του συντελεστή έχει επίπτωση θετική στα αποτελέσματα του 2018 κατά € 601,98€.

7. Ενσώματες και Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

Συνημμένος κάτωθι ο πίνακας μεταβολών ενσώματων περιουσιακών στοιχείων:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων						
	Κτίρια – Τεχνικές Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	Σύνολο	
A. Αξίες Κτίσης						
Υπόλοιπα 13.04.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	817.598,68	817.598,68	817.598,68
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	817.598,68	817.598,68	817.598,68
Προσθήκες	559.127,52	61.059,01	2.785,04	6.317.963,14	6.940.934,71	6.940.934,71
Μεταφορές	1.874.512,01	5.261.049,81	0,00	-7.135.561,82	0,00	0,00
Τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2018	2.433.639,53	5.322.108,82	2.785,04	0,00	7.758.533,39	7.758.533,39
B. Αποσβέσεις						
Υπόλοιπα 13.04.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες	85.364,42	196.161,93	240,46	0,00	281.766,81	281.766,81
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2018	85.364,42	196.161,93	240,46	0,00	281.766,81	281.766,81
Ανεπίσβεστο υπόλοιπο 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	817.598,68	817.598,68	817.598,68
Ανεπίσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018	2.348.275,11	5.125.946,89	2.544,58	0,00	7.476.766,58	7.476.766,58

Το 2018 η Εταιρεία κεφαλαιοποίησε τόκους ομολογιακών δανείων κατασκευαστικής περιόδου συνολικής αξίας 47.111,92 € (2017: 17.824,72€).

Επιπλέον 31.12.2018 η Εταιρεία αναγνώρισε πάγιο αποκατάσταση και απεγκατάσταση του περιβάλλοντος χώρου του φωτοβολταϊκού πάρκου συνολικής αξίας 14.811,64€. Το εν λόγω πάγιο θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη της συμβατικής ζωής του πάρκου δηλαδή τον Σεπτέμβριο του 2038.

Τέλος εντός του 2018 η Εταιρεία τακτοποίησε προκαταβολές προμηθευτών συνολικής αξίας 658.561,95 € έναντι τιμολογήσεων τους.

Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΕΛΠ Χρήσης 2018

8. Δάνεια και απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
ERB DSRA	350.000,00	0,00
ERB ORA	53.000,00	0,00
Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων	473.009,51	360.780,51
Σύνολο	876.009,51	360.780,51

Η μεταβολή στους λογαριασμούς δεσμευμένων καταθέσεων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αρχική χρηματοδότηση του Λογαριασμού Αποθεματικού Εξυπηρέτησης Δανειακών Υποχρεώσεων (DSRA) και του Λογαριασμού Αποθεματικού Εξυπηρέτησης Λειτουργικών Δαπανών (ORA).

Ο μεν DSRA βάσει της σύμβασης τραπεζικού ομολογιακού δανείου την οποία υπέγραψε η Εταιρεία με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. στις 22/12/2017, θα πρέπει να καλύπτει το 50% των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες.

Ομοίως ο ORA βάσει της ίδιας σύμβασης τραπεζικού ομολογιακού δανείου θα πρέπει να καλύπτει τις Λειτουργικές Δαπάνες του εκάστοτε επόμενου τριμήνου.

Οι δύο Αποθεματικοί λογαριασμοί μεταβάλλονται σταδιακά ανά εξάμηνο, ανάλογα με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σε κάθε περίοδο.

Ο λογαριασμός δεσμευμένων καταθέσεων για το 2017 αφορούν κυρίως σε εγγυητική επιστολή καλής εκτέλεσης ύψους 360.000€ υπέρ ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας (Ρ.Α.Ε) η οποία εκδόθηκε 10/8/2017 με ημερομηνία λήξης 12/3/2019. Στις 23/4/2018 η εγγυητική επιστολή επιστράφηκε στην τράπεζα και στις 7/5/2018 αποδεσμεύτηκε το ποσό.

Αντίστοιχα, το ποσό του 2018 αφορά σε κατάθεση ταμειακής εξασφάλισης για την έκδοση εγγυητικής επιστολής καλής εκτέλεσης υπέρ ΑΔΜΗΕ ύψους € 292.600, και εγγυητικής επιστολής καλής εκτέλεσης υπέρ Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων προέλευσης ΑΕ ύψους € 180.000, ενώ η διαφορά των 409,51€ αφορά σε πιστωτικούς τόκους για την περίοδο 9/11/2018-31.12.2018. Και οι δύο εγγυητικές έχουν εκδοθεί υπέρ της συγγενικής εταιρείας Lithos Aiolos Ενεργειακή ΑΕ.

Παρακαλώ βλέπε επίσης Σημείωση 21, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Ενοίκια Οικοπέδων	46.612,45	50.993,31
Σύνολο	46.612,25	50.993,31

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν προπληρωμένα ενοίκια δασικής έκτασης τα οποία θα εξοδοποιηθούν ανα έτος κατά τη διάρκεια ζωής του πάρκου.

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.	348.324,05	0,00
Σύνολο	348.324,05	0,00
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	0,00	0,00
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	348.324,05	0,00

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν το ποσό των 348.324,05€ κατά το τέλος της τρέχουσας χρήσης (2017: 0€) που αφορούν σε απαίτηση από τον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.). Οι απαιτήσεις από πελάτες κατά την 31/12/2018 δεν είναι ληξιπρόθεσμες και κατά συνέπεια δεν υπάρχει λόγος δημιουργίας πρόβλεψης.

11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	94.428,48	0,00
Αίτηση επιστροφής ΦΠΑ	268.109,73	0,00
ΦΠΑ εισπρακτέος 2017-2018	265.666,39	47.558,34
Προπληρωμή προμηθευτών και λοιπές απαιτήσεις	0,00	657.269,44
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες	3.255,65	0,00
Προπληρωμένα έξοδα	3.020,09	0,00
Σύνολο	634.683,38	704.827,78

Οι λοιπές απαιτήσεις για το έτος 2017 περιλαμβάνουν κυρίως κατάθεση προκαταβολής στον προμηθευτή ΑΚΤΩΡ υπεύθυνο για την κατασκευή του πάρκου, η οποία συμψηφίστηκε εντός του 2018 έναντι τιμολογήσεων του.

Επιπλέον περιλαμβάνει ΦΠΑ εισπρακτέο όπου το 2018 το συσσωρευτικό ποσό για τα έτη 2017-2018 ανέρχεται σε 265.666,39€. Στις 14/11/18 η Εταιρεία κατέθεσε αίτηση επιστροφής ΦΠΑ συνολικού ύψους 268.109,73€. Το ποσό εισπράχθηκε στις 18/4/2019.
Για τα δεδουλευμένα έσοδα περιόδου, βλέπε Σημείωση 4.

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Ενοίκια οικοπέδων επόμενης χρήσης	2.506,40	0,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών επόμενης χρήσης	513,69	0,00
Σύνολο	3.020,09	0,00

13. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Καταθέσεις όψεως	771.323,75	1.816.184,75
Ταμείο	222,54	430,92
Σύνολο	771.546,29	1.816.615,67

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Κατά την 31.12.2017 το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 60.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1€ έκαστην. Στις 27.12.2017 οι μέτοχοι της εταιρείας κατέβαλαν ποσό ύψους 90.000€ έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου η οποία πραγματοποιήθηκε στις 31/1/2018 με έκτακτη ΓΣ. Βάσει της

τελευταίας αποφασίστηκε η έκδοση 10.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 1€ και υπερ το άρτιο 8€ εκάστη, συνολικής αξίας 90.000€. Η μέτοχος TOTAL EREN SA κατέχει το 100% των μετοχών.

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

	31.12.2018	31.12.2017
Αριθμός κοινών μετοχών	70.000	60,000
Ονομαστική αξία μετοχών	1€	1€
Σύνολο	70.000,00	60.000,00

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις της εταιρείας Total Eren S.A. με έδρα τη Γαλλία και ενοποιούνται περαιτέρω στις οικονομικές καταστάσεις της απώτερης μητρικής EREN GROUPE SA που δημοσιεύονται στο Λουξεμβούργο. Κατά την 31.12.2017, η εταιρεία απεικόνιζε ίδια κεφάλαια ύψους 106.287,08€.

Περαιτέρω, κατά την περίοδο 1/1/2018-31/12/2018, προέκυψαν κέρδη ύψους 54.212,50€ και διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών -133.408,26€, επομένως τα ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία 31/12/2018 ανήρθαν σε 27.091,32€.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η καθαρή θέση της εταιρείας είναι μικρότερη από το ήμισυ του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου και επομένως, το διοικητικό συμβούλιο, υποχρεούται βάσει του Άρθρου 119 παρα.4 του Νόμου 4548/2018, σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του κεφαλαίου, να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης, με θέμα την υιοθέτηση των απαραίτητων μέτρων.

15. Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

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

- Σταθερό Επιτόκιο (fixed rate)
- Καμπύλη προθεσμιακών επιτοκίων (6M EURIBOR Implied forward rate curve)
- Αγοραία αξία EURIBOR κατά την ημέρα της αποτίμησης (Euribor market price at valuation date)

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

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία

	Διαθέσιμα για πώληση	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Παράγωγα για αντιστάθμιση
Υπόλοιπο 01.01.2018	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	177.877,68
Πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες στα Αποτελέσματα	0,00	0,00	0,00
Διαφορές αποτιμώσεως στα αποτελέσματα	0,00	0,00	0,00
Διαφορές αποτιμώσεως στην καθαρή θέση			0,00
Υπόλοιπο 31.12.2018	0,00	0,00	177.877,68

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Εύλογη αξία	Μικτό ποσό	Αναβαλλόμενος φόρος	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο 01.01.2018	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες περιόδου	-177.877,68	44.469,42	-133.408,26
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2018	-177.877,68	44.469,42	-133.408,26

Κατά την 31/12/2018 η εύλογη αξία των κατεχόμενων για αντιστάθμιση παραγώγων, (σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων) βασίστηκε στις τιμές που προσδιορίστηκαν από την τράπεζα. Η κύρια σύμβαση αφορά σε οφειλόμενο δάνειο μεταβλητού επιτοκίου λήξης 31/12/2030. Με το παράγωγο αντισταθμίζεται ο κίνδυνος των ταμιακών ρών που προκύπτουν από τη μεταβολή του επιτοκίου.

16. Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Πρόβλεψη μελλοντικών εξόδων απεγκατάστασης και αποκατάστασης	14.811,64	0,00
Σύνολο	14.811,64	0,00

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

17. Δάνεια

	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Μακροπρόθεσμο Ενδοομιλικό Ομολογιακό Δάνειο	3.086.000,00	2.955.636,00
Μακροπρόθεσμο Τραπεζικό Ομολογιακό Δάνειο	6.142.570,00	0,00
Έξοδα Τραπεζικών Ομολογιακών Δανείων	-138.707,53	-140.507,19
Σύνολο	9.089.862,47	2.815.128,81
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων		
Βραχυπρόθεσμο Τραπεζικό Ομολογιακό Δάνειο	716.820,00	0,00

Τοκομερίδια Ενδοομλικού Ομολογιακού Δανείου	0,00	16.043,70
Έξοδα Τραπεζικών Ομολογιακών Δανείων	-11.551,05	0,00
Σύνολο	705.268,95	16.043,70
Σύνολο Δανεισμού	9.795.131,42	2.831.172,51

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται χρονικά ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Μέχρι 1 έτος	716.820,00	16.043,70
Μεταξύ 1 και 5 έτη	2.590.900,00	0,00
Άνω των 5 ετών	6.637.670,00	2.815.128,81
Σύνολο	9.945.390,00	2.831.172,51

Στις 4/7/2017 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με τροποποιήσεις του συγκεκριμένου δανείου τις ημερομηνίες 11/9/2017 και 22/12/2017 με την μητρική εταιρεία TOTAL EREN SA και την εταιρεία του ίδιου Ομίλου EREN GRECE SA συνολικού ύψους 2.955.636€, χρονικής διάρκειας μέχρι την 30/6/2032. Στις 3/12/2018 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου με την εταιρεία EMV EMB ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. συνολικού ύψους 3.086.000€ χρονικής διάρκειας μέχρι την 30/6/2032. Μέρος του ποσού χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων, προς την εταιρεία TOTAL EREN SA και EREN GRECE SA. Συγκεκριμένα η εταιρεία προχώρησε 31/12/2018 σε συνολικές αντλήσεις δανείου 3.086.000 € από την Εταιρεία EMV και αποπληρωμή δανεισμού αξίας 2.955.636,00 € και τόκων αξίας 129.974,14 €, προς τις εταιρείες του Ομίλου EREN GRECE SA & TOTAL EREN SA.

Στις 22/12/2017 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 7.030.000,00 € με την τράπεζα «EUROBANK» με ημερομηνία λήξης 31/12/2031. Εντός της χρήσης 2018 η Εταιρεία προχώρησε σε συνολικές αντλήσεις δανείου 6.900.000,00€. Έναντι του δανείου έχουν πραγματοποιηθεί με 31/12/2018 συνολικές πληρωμές κεφαλαίου αξίας 40.610€ καθώς επίσης και έξοδα τραπεζικών ομολογιακών δανείων συνολικής αξίας 150.258,58€ (2017: 140.507,19€). Τα συγκεκριμένα έξοδα θα εξοδοποιηθούν ανά έτος κατά τη διάρκεια του δανείου της Εταιρείας. Το συνολικό έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2018 ανέρχεται σε 10.563,38 € (2017: 0€). Το 2017 τα εν λόγω έξοδα ήταν καταχωρημένα στις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφού οι πρώτες αντλήσεις δανεισμού πραγματοποιήθηκαν εντός του 2018.

18. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.909,10	892,80
Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Λοιποί φόροι τέλη	22.255,21	3.412,99
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	142.703,09	32.291,87
Οργανισμοί Κοινωνικής Ασφάλισης	84,67	556,59
Έξοδα χρήσεων δεδουλευμένα	9.150,00	793.659,45
Σύνολο	178.102,07	830.813,70

Οι λοιποί φόροι-τέλη κατά το 2018 αφορούν κυρίως σε παρακράτηση φόρου τόκων δανείων που ανέρχεται σε 20.385,21€ (2017: 1.781,02€) και σε πρόβλεψη για τέλος επιτηδεύματος 1.450,00€ για το 2018 (2017: 666,67€).

Τα δεδουλευμένα έξοδα της χρήσης 2017 περιλαμβάνουν προβλέψεις τιμολογίων προμηθευτών που αφορούν στο ποσοστό ολοκλήρωσης κατασκευής του Φ/Π κατά την 31/12/2017, εκ των οποίων, η πρόβλεψη των 558.561,95€ αφορά στην κατασκευαστική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ.

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

19. Αμοιβές Διοικητικών Στελεχών

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

20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη αφορά σε αγορά υπηρεσιών. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	01.01.2018 - 31.12.2018	13.04.2017 - 31.12.2017
Λογιστικές υπηρεσίες και μίσθωμα EREN HELLAS	44.145,00	4.278,24
Construction/Operations/Maintenance Management fees – EREN HELLAS	160.300	0,00
EREN GRECE SA	147,17	72,72
TOTAL EREN SA	747.437,89	17.752,00
ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ	171.388,00	110.292,00
Ενεργειακή Τεχνική Αναπτυξιακή ΑΕ	15.000,00	0,00
Lithos Aiolos	3.255,65	0,00
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	3.255,65	0,00
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	142.703,09	32.291,87
Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	3.086.000,00	2.955.636,00

Οι υπηρεσίες από EREN HELLAS αφορούν σε παροχή λογιστικών υπηρεσιών, παρακολούθηση κατασκευής πάρκου, διαχείριση λειτουργίας πάρκου και ενοίκιο της έδρας της Εταιρείας.

Στις 31.12.2018 η Εταιρεία οφείλει 27.717,89€ (2017: 0€) στην Total EREN SA για management fees, και 114.985,20€ (2017: 9.920,00€) στην EREN HELLAS ΑΕ για τις παραπάνω αναφερόμενες υπηρεσίες. Οι συναλλαγές με τις εταιρείες ΚΤΙΣΤΩΡ ΑΤΕ και Ενεργειακή τεχνική Αναπτυξιακή ΑΕ αφορούν κυρίως κόστος μελετών και εργασιών για την κατασκευή του πάρκου και εργασίες αναδάσωσης.

Από το σύνολο των ενδοομιλικών συναλλαγών, ποσό 998.061,08€ με εξαίρεση τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας, έχει κεφαλαιοποιηθεί σωρευτικά κατά τη διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου του πάρκου.

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Φορολογικά θέματα:

Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2013-2018 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ωστόσο επειδή η εταιρεία έως και την χρήση 2017 δεν παρουσίαζε κύκλο εργασιών και κέρδη, διότι βρισκόταν στο στάδιο της αδειοδότησης στον τομέα παραγωγής ήπιας μορφής ενέργειας, δεν αναμένεται πρόσθετοι φόροι και επιβαρύνσεις. Στα πλαίσια αυτά και εκτιμώντας την πιθανότητα επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν χρειάζεται να σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Για τη φορολογική χρήση 2018, η εταιρία έχει υπαχθεί σε προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2018. Ο εν

λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Εγγυήσεις:

Κατά την 9/11/2018 η Εταιρεία εξέδωσε μία εγγυητική ύψους 292.600€ υπέρ του Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ) ΑΕ για λογαριασμό της εταιρείας LITHOS ΑΙΟΛΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, έναντι υποχρέωσης της τελευταίας για ενεργοποίηση του αιολικού σταθμού παραγωγής στη θέση Μάνδρα του Δήμο Αρριανών. Η εν λόγω εγγυητική έχει διάρκεια 3 έτη και λήγει στις 9/11/2021. Στις 25/4/2019 η εγγυητική επιστολή επιστράφηκε στην τράπεζα και αποδεσμεύτηκε το ποσό στις 25/04/2019 αφού η εταιρεία LITHOS ΑΙΟΛΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ προχώρησε σε δέσμευση κατάθεσης της από τα χρηματικά της διαθέσιμα.

Επιπλέον στις 9/11/2018 η Εταιρεία εξέδωσε μία εγγυητική ύψους 180.000€ υπέρ του Διαχειριστή ΑΠΕ & Εγγυήσεων προέλευσης ΑΕ για λογαριασμό της εταιρείας LITHOS ΑΙΟΛΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, για την εξασφάλιση της συμμετοχής της τελευταίας στην Ανταγωνιστική Διαδικασία υποβολής προσφορών για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικές εγκαταστάσεις. Η εν λόγω εγγυητική έχει διάρκεια 6 μήνες και λήγει στις 9/5/2019. Στις 23/4/2019 η εγγυητική επιστολή επιστράφηκε στην τράπεζα και αποδεσμεύτηκε το ποσό.

Τέλος στις 25/1/2019 η Εταιρεία εξέδωσε μία εγγυητική ύψους 6.035,20€ υπέρ της εταιρείας TOTAL EREN SA που εδρεύει στη Γαλλία για την κάλυψη της εγγύησης προς τη Φορολογική Διοίκηση για την καταβολή φόρου τόκων ομολογιακού δανείου λόγω μη παρακρατούμενου φόρου προπληρωμής τόκων ομολογιακού δανείου προς την Εταιρεία TOTAL EREN SAs. Η εν λόγω εγγυητική λήγει την 1/6/2019.

Στις 22.12.2017 η Εταιρεία υπέγραψε τις κάτωθι εγγυήσεις υπέρ EUROBANK ERGASIAS Ανώνυμη Εταιρεία:

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

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη σε ακίνητα και οικόπεδα της Εταιρείας.

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

22. Προτεινόμενη Διάθεση Κερδών

Βάσει των αποτελεσμάτων κερδών χρήσεως για το 2018, το ΔΣ προτείνει στους μετόχους το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους 2.710,63 €.

23. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

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

Οι οικονομικές της χρήσης συντάχθηκαν, όπως και στην προηγούμενη χρήση, με βάση την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2019

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



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



Ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
ΦΑΚΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΔΤ ΑΚ473604



Η Οικονομική Διευθύντρια
Βασιλική Βανδώρου
ΑΔΤ ΑΒ098545

