

ΑΝΕΜΟΣ ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

ΑΝΕΜΟΣ ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.
ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΔΙΑΘΕΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ
ΕΡΜΟΥ 25 – ΚΗΦΙΣΙΑ 145 64
Α.Φ.Μ.:998806839 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Α.Μ.Α.Ε. 60935/01ΑΤ/Β/06/014(08)– Α.Φ.30156
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ.: 6972801000

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

| | |
|---|----------|
| A. Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου..... | 3 |
| B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή..... | 5 |
| Γ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016..... | 8 |

**Α. Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΝΕΜΟΣ
ΑΛΚΥΟΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

Επί των οικονομικών καταστάσεων

Για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2016 – 31/12/2016.

Αναλύοντας τα στοιχεία του Ισολογισμού, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, αναφέρουμε τα εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2016

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας για το 2016 ανήλθαν σε € 654.654, ενώ για το 2015 η Εταιρεία είχε κέρδη € 604.302.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2016 είναι € 6.124.502 ενώ στο τέλος του 2015 ήταν € 5.469.847.

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2016 είναι € 62.931, ενώ για τη χρήση 2015 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές € 366.448.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Το απασχολούμενο προσωπικό στην Εταιρεία την 31.12.2016 και την 31.12.2015 ήταν 2 άτομα.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2016

Η εταιρεία κατά τη χρήση του 2016 συνεχίζει την εμπορική λειτουργία του αιολικού πάρκου στη θέση «Προφήτης Ηλίας – Παπούρα», Δ. Κίσσαμου, Π.Ε. Χανίων, 6.3 MW.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2016

Δεν υπάρχουν.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Η οικονομική κρίση ενδέχεται να επιφέρει αλλαγές στο χρηματοοικονομικό μοντέλο ανάπτυξης των αιολικών πάρκων. Οι αλλαγές αυτές μπορεί να είναι καθυστερήσεις στην είσπραξη των ήδη εγκεκριμένων επιδοτήσεων, όπως και αβεβαιότητα ως προς το ποσοστό επιδότησης για νέα πάρκα, που θα προσδιορίζονται στο νέο Αναπτυξιακό Νόμο. Σε περίπτωση μείωσης των ποσοστών επιδότησης αναμένεται η θεσμοθέτηση φορολογικών ενισχύσεων. Τα παραπάνω θα επιδρούσαν στο πρόγραμμα υλοποίησης των έργων και στην απόδοσή τους. Ορατός είναι επίσης ο κίνδυνος ανόδου των επιτοκίων δανεισμού.

Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί τα τελευταία χρόνια, ο κλάδος αντιμετωπίζει ακόμα προκλήσεις λόγω πολύπλοκων και γραφειοκρατικών διαδικασιών αδειοδότησης και προσφυγών στο Συμβούλιο της Επικρατείας, με αποτέλεσμα σημαντικά έργα να μην μπορούν να υλοποιηθούν ή να καθυστερούν σημαντικά.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2016 - 31/12/2016 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2016 - 31/12/2016.

Στη συνέχεια, σας καλούμε να αποφασίσετε και επί των υπολοίπων θεμάτων της ημερησίας διατάξεως ήτοι:

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή-Λογιστή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2017 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
2. Χορήγηση αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του Ν. 2190/1920 στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διευθύνσεως ή και σε Διευθυντές, καθώς και τους αντικαταστάτες αυτών, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση θυγατρικών ή άλλων Εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

Κηφισιά, 20 Απριλίου 2017

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΩΣΣΙΔΗΣ

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ANEMOS ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ANEMOS ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, 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.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ANEMOS ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

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 Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ANEMOS ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



Αθήνα, 21 Ιουνίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Φώτης Σμυρνής
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 52861

Γ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2016

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

| | |
|--|-----------|
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | 11 |
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων..... | 12 |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος..... | 13 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων..... | 14 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών..... | 15 |
| Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων..... | 16 |
| 1 Γενικές πληροφορίες..... | 16 |
| 2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών..... | 16 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων | 16 |
| 2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες | 17 |
| 2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές | 20 |
| 2.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 20 |
| 2.5 Μισθώσεις..... | 21 |
| 2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | 21 |
| 2.7 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις | 21 |
| 2.8 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις..... | 21 |
| 2.9 Δεσμευμένες Καταθέσεις..... | 22 |
| 2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | 22 |
| 2.11 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 22 |
| 2.12 Δάνεια | 22 |
| 2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία..... | 22 |
| 2.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 23 |
| 2.15 Παροχές στο προσωπικό | 23 |
| 2.16 Επιχορηγήσεις..... | 24 |
| 2.17 Διανομή μερισμάτων..... | 24 |
| 2.18 Προβλέψεις | 24 |
| 2.19 Αναγνώριση εσόδων | 25 |
| 2.20 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων..... | 25 |
| 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 25 |
| 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου | 25 |
| 3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων..... | 27 |
| 3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών..... | 28 |
| 3.4 Συγκριτικές πληροφορίες και αναταξινομήσεις κονδυλίων | 28 |
| 4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις | 28 |
| 5 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις..... | 30 |
| 6 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις..... | 30 |
| 7 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις..... | 31 |
| 8 Δεσμευμένες καταθέσεις..... | 31 |
| 9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 31 |
| 10 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 32 |
| 11 Αποθεματικά..... | 32 |
| 12 Δάνεια..... | 33 |
| 13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... | 34 |

| | | |
|----|---|----|
| 14 | Προβλέψεις | 34 |
| 15 | Αναβαλλόμενη φορολογία | 34 |
| 16 | Επιχορηγήσεις | 35 |
| 17 | Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά..... | 36 |
| 18 | Λοιπά έσοδα και λοιπά κέρδη/(ζημιές)..... | 36 |
| 19 | Έξοδα ανά κατηγορία | 37 |
| 20 | Παροχές σε εργαζομένους..... | 37 |
| 21 | Φόρος εισοδήματος..... | 37 |
| 22 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις..... | 38 |
| 23 | Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη..... | 38 |
| 24 | Λοιπές σημειώσεις | 39 |
| 25 | Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού..... | 39 |

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

| | Σημ. | <u>31-Δεκ-16</u> | <u>31-Δεκ-15</u> |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Ενσώματα πάγια | 5 | 6.639.970 | 6.973.341 |
| Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις | 6 | 347.993 | 366.626 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7 | - | 1.126.550 |
| | | <u>6.987.963</u> | <u>8.466.516</u> |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 7 | 2.271.449 | 497.950 |
| Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος) | 6 | 18.632 | 18.632 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 8 | 2.182 | 3.103 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 9 | 575.639 | 638.569 |
| | | <u>2.867.903</u> | <u>1.158.255</u> |
| Σύνολο ενεργητικού | | <u>9.855.866</u> | <u>9.624.771</u> |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 10 | 2.600.000 | 2.600.000 |
| Λοιπά αποθεματικά | 11 | 184.911 | 152.178 |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον | | 3.339.590 | 2.717.669 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | <u>6.124.502</u> | <u>5.469.847</u> |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δάνεια Μακροπρόθεσμα | 12 | 784.205 | 1.306.988 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 15 | 536.876 | 346.955 |
| Επιχορηγήσεις | 16 | 1.670.496 | 1.754.370 |
| Προβλέψεις | 14 | 115.128 | 114.021 |
| | | <u>3.106.704</u> | <u>3.522.334</u> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 13 | 101.873 | 109.802 |
| Δάνεια Βραχυπρόθεσμα | 12 | 522.788 | 522.788 |
| | | <u>624.660</u> | <u>632.589</u> |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | <u>3.731.364</u> | <u>4.154.924</u> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | <u>9.855.866</u> | <u>9.624.771</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| | Σημ. | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 |
|-----------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Πωλήσεις | | 1.426.576 | 1.449.532 |
| Κόστος πωληθέντων | 19 | (694.387) | (712.423) |
| Μεικτό κέρδος | | 732.189 | 737.109 |
| Έξοδα διοίκησης | 19 | (7.961) | (7.995) |
| Λοιπά έσοδα | 18 | 83.874 | 83.874 |
| Λοιπά κέρδη/(ζημιές) | 18 | (236) | (3.176) |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | | 807.867 | 809.813 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 17 | 62.544 | 61.602 |
| Χρηματοοικονομικά (έξοδα) | 17 | (25.362) | (34.793) |
| Κέρδη προ φόρων | | 845.049 | 836.622 |
| Φόρος εισοδήματος | 21 | (190.395) | (232.320) |
| Καθαρά κέρδη χρήσης | | 654.654 | 604.302 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

| | <u>1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16</u> | <u>1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσης | <u>654.654</u> | <u>604.302</u> |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης | <u>654.654</u> | <u>604.302</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|------|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| 1 Ιανουαρίου 2015 | | 2.600.000 | 121.963 | 2.143.582 | 4.865.545 |
| Καθαρό κέρδος χρήσης | | - | - | 604.302 | 604.302 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους) | | - | - | - | - |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης | | - | - | 604.302 | 604.302 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | 11 | - | 30.215 | (30.215) | - |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | | 2.600.000 | 152.178 | 2.717.669 | 5.469.847 |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | | 2.600.000 | 152.178 | 2.717.669 | 5.469.847 |
| Καθαρό κέρδος χρήσης | | - | - | 654.654 | 654.654 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους) | | - | - | - | - |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης | | - | - | 654.654 | 654.654 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | 11 | - | 32.733 | (32.733) | - |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | | 2.600.000 | 184.911 | 3.339.590 | 6.124.502 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| Σημ. | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2015- 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη προ φόρων | 845.049 | 836.622 |
| <i>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</i> | | |
| Αποσβέσεις | 5,18 249.497 | 252.872 |
| Προβλέψεις | 17 1.106 | 406 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 17 (62.544) | (61.602) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 17 24.256 | 34.387 |
| <i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i> | | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (570.151) | (38.487) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων | (7.960) | (103.778) |
| <i>Μείον:</i> | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (24.224) | (34.418) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (689) | (572) |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i> | <u>454.339</u> | <u>885.430</u> |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα | 5 - | (1.155) |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 4.594 | 3.810 |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i> | <u>4.594</u> | <u>2.655</u> |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | (522.784) | (522.785) |
| Μείωση / (αύξηση) Δεσμευμένων καταθέσεων | 920 | 1.148 |
| <i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i> | <u>(521.864)</u> | <u>(521.637)</u> |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ) | <u>(62.931)</u> | <u>366.448</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 9 638.569 | 272.122 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 9 <u>575.639</u> | <u>638.569</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η ANEMOS ΑΛΚΥΟΝΗΣ Α.Ε.Ε. (η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στον κλάδο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί την 27^η Ιουνίου 2006 και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι Ερμού 25, Κηφισιά. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, με σκοπό την λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση αιολικού πάρκου, ισχύος περίπου 6,2 MW, στη θέση Προφήτης Ηλίας Παπούρα, στο Δήμο Κισσάμου, Ν. Χανίων στην Περιφέρεια Κρήτης.

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται (με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. και της ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ANEMOS Α.Ε.

Η ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. συμμετέχει έμμεσα με ποσοστό 36,77%, μέσω της θυγατρικής της ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ANEMOS Α.Ε. η οποία κατέχει το 57% αυτής.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Απριλίου 2017 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης. Είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας: www.alkioni-wind.gr.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί 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 παρούσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Μετά από προσεκτική εξέταση και για τους λόγους που εξηγούνται στην Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (σημείωση 3), η Εταιρεία θεωρεί ότι: (α) η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων στη βάση της συνεχούς δραστηριότητας δεν επηρεάζεται, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται ορθά σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και (γ) έχουν σχεδιαστεί προγράμματα λειτουργίας και δράσεις για την αντιμετώπιση προβλημάτων που ενδέχεται να προκύψουν αναφορικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Ελληνική Οικονομία το 2016 παρουσίασε σημάδια ανθεκτικότητας, παρά τις αρχικές επιφυλάξεις για την εξέλιξη των μακρο-οικονομικών μεγεθών. Τον Ιούνιο του 2016 ολοκληρώθηκε με επιτυχία για την Ελλάδα η πρώτη αξιολόγηση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης, η οποία οδήγησε στην εκταμίευση δανείου ύψους ευρώ 10,3 δις. από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας.

Ο σημαντικότερος στόχος πλέον είναι η έγκαιρη και επιτυχής ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη. Περαιτέρω καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης διατηρούν τους κινδύνους και τους παράγοντες αβεβαιότητας που απορρέουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Τα μέτρα περιορισμού κίνησης κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στη χώρα στις 28 Ιουνίου 2015 εξακολουθούν να είναι σε ισχύ, παρά τη μικρή χαλάρωση που παρουσιάζουν, ενώ στις αρχές του 2017 παρατηρήθηκε εκ νέου εκροή τραπεζικών καταθέσεων και αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επίσης, η επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα των πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων που συμφωνήθηκαν στην πρώτη αξιολόγηση δεν έχει γίνει ακόμα εμφανής, ενώ είναι άγνωστο αν θα προκύψουν επιπρόσθετα μέτρα με την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης. Αξιολογώντας τις υφιστάμενες συνθήκες, εκτιμάται ότι το 2017 θα είναι μια ακόμα δύσκολη χρονιά για την ελληνική οικονομία και κατά συνέπεια για τις εγχώριες δραστηριότητες της Εταιρείας.

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

- Στην ικανότητα της Εταιρείας να αποπληρώσει ή αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό
- Στην ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες
- Στην πώληση ηλεκτρικής ενέργειας
- Στην ανακτησιμότητα της αξίας ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

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

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης 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 που δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί τη λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Αύλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε ορισμένα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από την Εταιρεία

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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 βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

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

(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, εφόσον υφίστανται, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την 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 που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, εφόσον υφίστανται, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση (βλ. σημ. 2.6). Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

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

| | |
|--|------------|
| - Κτίρια | 20-40 έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός (εκτός αιολικών πάρκων) | 10 έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός αιολικών πάρκων | 27 έτη |
| - Αυτοκίνητα | 6-9 έτη |
| - Λοιπός εξοπλισμός | 5 - 10 έτη |

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

Από το 2014 αυξήθηκε η ωφέλιμη ζωή των αιολικών πάρκων από 20 σε 27 έτη λόγω επταετούς παράτασης των συμβάσεων λειτουργίας σύμφωνα με το Ν. 4254/2014 (Σημ. 4β). Επιπρόσθετα το 2014, η εταιρεία για τα υπόλοιπα στοιχεία των ενσωμάτων παγίων προχώρησε στην επανεκτίμηση της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση που απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε παραγωγική λειτουργία.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.6).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα στο κονδύλι «Λοιπά κέρδη/(ζημιές)».

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.

2.5 Μισθώσεις

(α) Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τυχόν κόστος αποκατάστασης του ακινήτου εφόσον αυτό προβλέπεται από τη σύμβαση μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

2.6 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 χρηματοοικονομικών 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 επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.7 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις

Οι προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις αφορούν ποσά τα οποία έχουν καταβληθεί για τη μίσθωση των ακινήτων (δασική έκταση, οικόπεδο) εγκατάστασης των αιολικών πάρκων για όλη τη διάρκεια λειτουργίας τους. Από την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του αιολικού πάρκου υπολογίζεται σε ετήσια βάση δεδουλευμένο έξοδο που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, βάσει της ωφέλιμης ζωής του.

2.8 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μειωμένο με τυχόν ζημία απομείωσης. Η ζημία απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους. Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των

εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης. Αν σε επόμενη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9 Δεσμευμένες Καταθέσεις

Οι δεσμευμένες καταθέσεις είναι ταμειακά ισοδύναμα τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς χρήση. Αυτά τα ταμειακά ισοδύναμα δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία μέχρι την επέλευση ενός συγκεκριμένου χρονικού σημείου ή γεγονότος στο μέλλον. Στις περιπτώσεις που οι δεσμευμένες καταθέσεις αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Όμως εάν δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Οι δεσμευμένες καταθέσεις γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση οικονομικής θέσης αλλά συνεκτιμώνται με τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα και τις Προθεσμιακές Καταθέσεις άνω των 3 μηνών στον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής μόγλευσης.

2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.11 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.

2.12 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 αυτή 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 προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται 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.

2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. 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.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών εφόσον υπάρχουν, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις οικονομικές 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 κατά την έκταση στην οποία θα 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 και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.14 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 από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, 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.

2.15 Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

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 του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις αποδοχές προσωπικού, αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια στα λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.16 Επιχορηγήσεις

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.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

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.

2.17 Διανομή μερισμάτων

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

2.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος και για επίδικες αγωγές 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.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανakλά 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. Ειδικά, η πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος αναγνωρίζεται ως προσθήκη στα ενσώματα πάγια. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ειδικότερα για τις προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις βλ. σημ. 2.13.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται από παραγωγή και πώληση ενέργειας και αναγνωρίζονται κατά την περίοδο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες.

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

2.20 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται στις στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων), 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. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση της Εταιρείας και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν αρχικά αναγνωριστεί σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα παρουσίασης. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος θα προκύψει ενδεχομένως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές.

ii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από τραπεζικά δάνεια 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. Διευκρινίζεται ότι τα τελευταία χρόνια η διακύμανση των επιτοκίων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του περιθωρίου δανεισμού, λόγω της έλλειψης ρευστότητας στην ελληνική τραπεζική αγορά και του εκτιμώμενου κινδύνου ελληνικών εταιρειών και λιγότερο στην αύξηση των επιτοκίων βάσης (π.χ. Euribor).

Το σύνολο των δανείων της Εταιρείας είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια και το σύνολο του δανεισμού της είναι σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ. Τα δάνεια της Εταιρείας με κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων του Ευρώ.

Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της Εταιρείας 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.

Η Εταιρεία παρακολουθεί παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών της. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Μοναδικός πελάτης της Εταιρείας είναι η ΔΕΔΔΗΕ.

Τα προβλήματα ρευστότητας που αντιμετώπιζαν οι ΛΑΓΗΕ και ΔΕΔΔΗΕ είχαν ως αποτέλεσμα τη πρόσφατη νήφηση του Ν. 4414/2016 βάσει του οποίου προβλέπεται, μεταξύ άλλων και αναδιάρθρωση και ενίσχυση των εσόδων του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ. Με βάση τα μέτρα αυτά προβλέπεται όχι απλά εξάλειψη του ελλείμματος του εν λόγω Ειδικού Λογαριασμού του ΛΑΓΗΕ μέχρι το τέλος του 2017, αλλά και πλεόνασμα της τάξης των 72 εκατ. Ευρώ (Μηνιαίο Δελτίο Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ & ΣΗΘΥΑ Διασυνδεδεμένου Συστήματος & Δικτύου, ΛΑΓΗΕ Α.Ε., Φεβ. 2017). Παρ' όλα αυτά, δεν έχει εξαλειφθεί ο κίνδυνος τα θέματα ρευστότητας του Ειδικού Λογαριασμού να μην εξομαλυνθούν τελικώς, με αποτέλεσμα οι ΛΑΓΗΕ και ΔΕΔΔΗΕ ενδεχομένως να μην μπορέσουν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις ή ακόμη και να τεθούν σε καθεστώς πτώχευσης ή εκκαθάρισης διαρκούς της ισχύος των σχετικών συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας με την Εταιρεία.

Ενδεχόμενη πτώχευση ή εκκίνηση άλλης διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών του ΛΑΓΗΕ ή του ΔΕΔΔΗΕ, εφόσον δεν υπάρξει διάδοχη οντότητα που να αναδεχθεί το σύνολο των υποχρεώσεων του ΛΑΓΗΕ ή του ΔΕΔΔΗΕ και στο μέτρο που το ύψος του οφειλόμενου ποσού αλλά και μελλοντικών οφειλών από ΛΑΓΗΕ/ΔΕΔΔΗΕ στην Εταιρεία είναι σημαντικό, μπορεί να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, καθώς και τη δυνατότητα της Εταιρείας να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και στις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και τις ανάγκες της σε πιστωτικά όρια γενικότερα (π.χ. ανάγκες σε χρηματοδότηση, Εγγυητικές Επιστολές κλπ.). Η Εταιρεία επιδιώκει να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα, προερχόμενα κυρίως μέσω της δραστηριότητάς της, και μη χρησιμοποιημένα τραπεζικά πιστωτικά όρια για την κάλυψη των αναγκών της.

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 2016 και 2015 αντίστοιχα :

| 31η Δεκεμβρίου 2016 | | | | | |
|------------------------------------|---------|------------|------------|-----------|--|
| ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | | | | |
| Σημ. | Εντός 1 | Μεταξύ 1 | Μεταξύ 2 | Σύνολο | |
| | έτους | και 2 ετών | και 5 ετών | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 95.706 | - | - | 95.706 | |
| Δάνεια (Κεφάλαιο) | 12 | 522.788 | 261.417 | 1.306.992 | |
| Δάνεια (Τόκοι) | | 16.682 | 1.840 | 27.782 | |

31η Δεκεμβρίου 2015
ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

| | Σημ. | Εντός 1 έτους | Μεταξύ 1 και 2 ετών | Μεταξύ 2 και 5 ετών | Σύνολο |
|------------------------------------|------|------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | | 103.851 | - | - | 103.851 |
| Δάνεια (Κεφάλαιο) | 12 | 522.788 | 522.788 | 784.201 | 1.829.776 |
| Δάνεια (Τόκοι) | | 24.173 | 16.682 | 11.101 | 51.956 |

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με το αντίστοιχο ποσό των δανείων και των προμηθευτών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και λοιποί φόροι/τέλη (σημ. 13).

Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων

Μια ευλόγως πιθανή μεταβολή των επιτοκίων κατά είκοσι πέντε μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση 0,25%) θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των κερδών προ φόρων της χρήσης του 2016, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά ευρώ 3.267 (2015: ευρώ 4.574). Σημειώνεται ότι η προαναφερθείσα μεταβολή στα προ φόρων κέρδη υπολογίζεται στα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης και δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

(δ) Λοιποί Κίνδυνοι – πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις

Δεδομένης της τρέχουσας δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου, πρόσθετα φορολογικά μέτρα μπορεί να επιβληθούν, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο καθαρός δανεισμός (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα).

Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας στις 31.12.2016 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

| | 31-Δεκ.-16 | 31-Δεκ.-15 |
|--|-------------------|-------------------|
| Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | 522.788 | 522.788 |
| Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | 784.205 | 1.306.988 |
| Σύνολο δανείων | 1.306.992 | 1.829.776 |
| Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ⁽¹⁾ | 577.821 | 641.672 |
| Καθαρός Δανεισμός | 729.171 | 1.188.104 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης Εταιρείας | 6.124.502 | 5.469.847 |
| Σύνολο Κεφαλαίων | 6.853.673 | 6.657.951 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης | 10,64% | 17,84% |

⁽¹⁾ Στα συνολικά Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του 2016 (ευρώ 575.639) έχουν προστεθεί οι Δεσμευμένες καταθέσεις (ευρώ 2.182). Αντίστοιχα, στα συνολικά Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του 2015 (ευρώ 638.569) έχουν προστεθεί οι Δεσμευμένες καταθέσεις (ευρώ 3.103)

Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31.12.2016 για την Εταιρεία υπολογίζεται σε 10,64% (31.12.2015: 17,84%). Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) προς το σύνολο των κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

3.3 Προσδιορισμός των εulόγων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εulογη αξία κατά την ημερομηνία ισολογισμού κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εulογης αξίας τους:

-Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εulογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων.

-Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εulογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).

-Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εulογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται μια σύγκριση, των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας που διακρατούνται στο αποσβεσμένο κόστος και των εulόγων αξιών τους:

| | Λογιστική αξία | | Εulογη αξία | |
|---------------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | |
| Δάνεια μακροπρόθεσμα & βραχυπρόθεσμα | 1.306.992 | 1.829.776 | 1.306.992 | 1.829.776 |

Η εulογη αξία των δανείων προσεγγίζει τις λογιστικές τους αξίες. Η εulογη αξία των δανείων προσδιορίζεται με βάση την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών και περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εulογης αξίας.

Η λογιστική αξία των βραχυπρόθεσμων δανείων προσεγγίζει την εulογη αξία, καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι μη σημαντική. Η λογιστική αξία των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου αντανακλά την εulογη αξία τους.

Τεχνικές αποτίμησης εulόγων αξιών επιπέδου 3

Η εulογη αξία των δανείων προσδιορίζεται με βάση την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών με επιτόκιο προεξόφλησης σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες της τραπεζικής αγοράς, το οποίο για το 2016 ανήλθε σε 4,48% και για το 2015 σε 5,62%. Τα δάνεια περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εulογης αξίας.

3.4 Συγκριτικές πληροφορίες και αναταξινόμησης κονδυλίων

Όπου έχει κριθεί απαραίτητο, τα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στο τρέχον έτος.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εulογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι εκτιμήσεις που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

(α) Προβλέψεις

(i) Ενδεχόμενη πρόβλεψη αποκατάστασης 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 το αιολικό πάρκο που εκμεταλλεύεται, έχει προσδιορίσει πρόβλεψη κόστους απομάκρυνσης του εξοπλισμού και αποκατάστασης του χώρου. Ο υπολογισμός έχει γίνει βάση εκτίμησης μηχανικού για το μελλοντικό κόστος αποκατάστασης ανά MW. Για το έτος 2015 η Εταιρεία άλλαξε τις παραδοχές της, σε σχέση με τα προηγούμενα έτη, για τον υπολογισμό της πρόβλεψης και η επίδραση αυτής της αλλαγής στο αποτέλεσμα θεωρείται μη σημαντική για τις οικονομικές καταστάσεις.

(ii) Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

(β) Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής και υπολειμματικής αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων παγίων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται είτε μέσω απόκτησής τους είτε μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Εταιρείας από όμοια περιουσιακά στοιχεία. 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.

Την 7.4.2014 δημοσιεύτηκε το ΦΕΚ που επικύρωσε τον ν. 4254/2014 για «ρυθμίσεις για την εξυγίανση του ειδικού λογαριασμού του άρθρου 40 ν.2773/1999», μετά την ψήφιση του οποίου δεν αναμένεται στο άμεσο μέλλον διαφοροποίηση στα τιμολόγια των ΑΠΕ και προβλέπει μεταξύ άλλων για αυτούς οι οποίοι λειτουργούν για λιγότερο από 12 χρόνια, με σημείο αναφοράς την 1 Ιανουαρίου 2014, την παράταση των συμβάσεων λειτουργίας για μία επιπλέον 7ετία μετά τη λήξη ισχύος τους. Αυτό είχε ως συνέπεια την αλλαγή, από το β' τρίμηνο του 2014, της ωφέλιμης ζωής του μηχανολογικού εξοπλισμού των αιολικών πάρκων από 20 έτη σε 27 έτη.

5 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

| | Σημ. | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Έπιπλα και εξαρτήματα | Σύνολο |
|---|------|-----------------------|--------------------------|--------------------|
| Κόστος | | | | |
| 1 Ιανουαρίου 2015 | | 9.695.240 | 960 | 9.696.200 |
| Προσθήκες εκτός χρηματοδοτικής μίσθωσης | | - | 1.155 | 1.155 |
| Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος | 14 | (264) | - | (264) |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | | 9.694.976 | 2.115 | 9.697.091 |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | | 9.694.976 | 2.115 | 9.697.091 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | | 9.694.976 | 2.115 | 9.697.091 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | |
| 1 Ιανουαρίου 2015 | | (2.386.045) | (960) | (2.387.005) |
| Αποσβέσεις χρήσης | 19 | (335.591) | (1.155) | (336.746) |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | | (2.721.636) | (2.115) | (2.723.751) |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | | (2.721.636) | (2.115) | (2.723.751) |
| Αποσβέσεις χρήσης | 19 | (333.371) | - | (333.371) |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | | (3.055.006) | (2.115) | (3.057.121) |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 | | 6.973.341 | - | 6.973.341 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | | 6.639.970 | - | 6.639.970 |

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

6 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Στην αρχή της χρήσης | 385.258 | 403.890 |
| (Εξόδο χρήσης) | (18.632) | (18.632) |
| Στη λήξη της χρήσης | 366.625 | 385.258 |
| | | |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 347.993 | 366.626 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 18.632 | 18.632 |
| Σύνολο | 366.626 | 385.258 |

Το υπόλοιπο του λογαριασμού προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις κατά την 31.12.2016 είναι ευρώ 366.626 (2015: ευρώ 385.258) και αφορά καταβληθέν ποσό για μακροπρόθεσμη μίσθωση χρήσης του τμήματος γης από τρίτους επί της οποίας η Εταιρεία κατασκεύασε τον Υποσταθμό για Αιολικό Πάρκο στη θέση «Προφήτης Ηλίας - Παπούρα» στο Ν.Χανίων.

7 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

| | Σημ. | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Πελάτες | | 1.065.511 | 478.801 |
| Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη | 23 | 950.000 | 950.000 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | | 21.439 | 19.149 |
| Λοιπές Απαιτήσεις -Συνδεδεμένα μέρη | 23 | 234.500 | 176.550 |
| Σύνολο | | 2.271.449 | 1.624.500 |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | - | 1.126.550 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | 2.271.449 | 497.950 |
| | | 2.271.449 | 1.624.500 |

Η ημερομηνία λήξης των δανείων σε συνδεδεμένα μέρη είναι 31/10/2017. Τα επιτόκια των ενδοεταιρικών δανείων είναι σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχει ως εξής:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα | 364.369 | 371.077 |
| Είναι σε καθυστέρηση αλλά δεν είναι απομειωμένα: | | |
| 3 - 6 μήνες | 471.040 | 107.724 |
| 6 μήνες - 1έτος | 230.102 | - |
| Καθαρές απαιτήσεις πελατών | 1.065.511 | 478.801 |

Το σύνολο των λοιπών απαιτήσεων είναι σε ευρώ.

8 Δεσμευμένες καταθέσεις

Οι Δεσμευμένες Καταθέσεις της Εταιρείας ανέρχονται στις 31.12.2016 σε ευρώ 2.182 και στις 31.12.2015 σε ευρώ 3.103.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις αφορούν τους λογαριασμούς εξυπηρέτησης βραχυπρόθεσμων δόσεων μακροπρόθεσμων δανείων. Σημειώνεται ότι το υπόλοιπο των λογαριασμών εξυπηρέτησης βραχυπρόθεσμων δόσεων χρησιμοποιείται προς αποπληρωμή των επόμενων χρονικά τοκοχρεωλυτικών δόσεων των δανείων.

9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 1.274 | 301 |
| Καταθέσεις όψεως | 574.364 | 638.269 |
| Σύνολο | 575.639 | 638.569 |

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων είναι σε ευρώ.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P) την 31.12.2016.

| Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P) | Ποσοστό καταθέσεων όψεως και προθεσμίας | |
|---|--|---------------|
| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
| CCC+ | 100,0% | - |
| SD | - | 100,0% |
| ΣΥΝΟΛΟ | 100,0% | 100,0% |

10 Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο | Σύνολο |
|--------------------|--------------------|----------------------|-----------|
| 1 Ιανουαρίου 2015 | 26.000 | 2.600.000 | 2.600.000 |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | 26.000 | 2.600.000 | 2.600.000 |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | 26.000 | 2.600.000 | 2.600.000 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | 26.000 | 2.600.000 | 2.600.000 |

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2016 ανερχόταν σε ευρώ 2.600.000, διαιρούμενο σε 26.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας 100,00 ευρώ η κάθε μία.

11 Αποθεματικά

| | Τακτικό αποθεματικό | Σύνολο |
|------------------------------|------------------------|---------|
| 1 Ιανουαρίου 2015 | 121.963 | 121.963 |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 30.215 | 30.215 |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | 152.178 | 152.178 |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | 152.178 | 152.178 |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα | 32.733 | 32.733 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | 184.911 | 184.911 |

Τακτικό αποθεματικό

Από τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 των κωδ. Ν. 2190/1920 ρυθμίζεται ο σχηματισμός και η χρησιμοποίηση του τακτικού αποθεματικού ως εξής: Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) καθαρών κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

12 Δάνεια

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | | |
| Ομολογιακό Δάνειο | 784.205 | 1.306.988 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 784.205 | 1.306.988 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | | |
| Ομολογιακό Δάνειο | 522.788 | 522.788 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 522.788 | 522.788 |
| Σύνολο δανείων | 1.306.992 | 1.829.776 |

Η μεταβολή που παρατηρείται στη γραμμή του ομολογιακού δανείου στη κατηγορία του μακροπρόθεσμου δανεισμού προέρχεται από την αποπληρωμή κεφαλαίου.

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων είναι οι εξής:

| | Κυμαινόμενου επιτοκίου (έως 6 μήνες) | Σύνολο δανείων |
|---------------------------|---|---------------------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | | |
| Σύνολο δανείων | 1.829.776 | 1.829.776 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | | |
| Σύνολο δανείων | 1.306.992 | 1.306.992 |

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 522.788 | 522.788 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | 261.417 | 784.201 |
| | 784.205 | 1.306.988 |

Το νόμισμα του δανεισμού της Εταιρείας είναι το ευρώ. Το κυμαινόμενο επιτόκιο δανεισμού είναι Euribor πλέον περιθωρίου.

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 βραχυπρόθεσμων δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία, καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι μη σημαντική. Η λογιστική αξία των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου αντανακλά την εύλογη αξία τους.

Για την εξασφάλιση των δανείων, έχουν εκχωρηθεί προς τις δανείστριες τράπεζες, οι συμβάσεις πώλησης ενέργειας με το ΔΕΔΔΗΕ.

13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων έχει ως εξής:

| | <u>31-Δεκ-16</u> | <u>31-Δεκ-15</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Προμηθευτές | 86.734 | 88.963 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | 102 | 71 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | - | 2.000 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη | 6.166 | 5.950 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 7.785 | 11.742 |
| Λοιπές υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη | 1.085 | 1.076 |
| Σύνολο | <u>101.873</u> | <u>109.802</u> |

Το σύνολο των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων είναι σε ευρώ.

14 Προβλέψεις

| | Σημ. | Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις | Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος | Σύνολο |
|---|------|--|--|-----------------------|
| 1 Ιανουαρίου 2015 | | 35.000 | 78.879 | 113.879 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 17 | - | 406 | 406 |
| Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν | 5 | - | (264) | (264) |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | | <u>35.000</u> | <u>79.021</u> | <u>114.021</u> |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | | 35.000 | 79.021 | 114.021 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 17 | - | 1.106 | 1.106 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | | <u>35.000</u> | <u>80.128</u> | <u>115.128</u> |

15 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. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

| | <u>31-Δεκ-16</u> | <u>31-Δεκ-15</u> |
|--|------------------|------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις: | 536.876 | 346.955 |
| | <u>536.876</u> | <u>346.955</u> |

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|--|------------------|------------------|
| Υπόλοιπο αρχής χρήσης | 346.955 | 114.635 |
| Χρέωση / (πίσωση) κατάστασης αποτελεσμάτων | 189.921 | 232.320 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσης | 536.876 | 346.955 |

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

| | Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις | | |
|---|-------------------------------------|---------------|----------------|
| | Δανεισμός | Σύνολο | |
| 1 Ιανουαρίου 2015 | 211.450 | 30.877 | 242.327 |
| Χρέωση/ (πίσωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 156.238 | 20.322 | 176.560 |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | 367.688 | 51.199 | 418.887 |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | 367.688 | 51.199 | 418.887 |
| Χρέωση/ (πίσωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 131.902 | 16.806 | 148.708 |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | 499.590 | 68.005 | 567.595 |

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

| | Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις | | Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος | | Σύνολο |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------|--------|
| | Φορολογικές ζημιές | Φορολογικές ζημιές | Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος | Σύνολο | |
| 1 Ιανουαρίου 2015 | 29.184 | 78.000 | 20.509 | 127.692 | |
| (Χρέωση)/ πίσωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (9.167) | (49.000) | 2.408 | (55.760) | |
| 31 Δεκεμβρίου 2015 | 20.017 | 29.000 | 22.916 | 71.933 | |
| 1 Ιανουαρίου 2016 | 20.017 | 29.000 | 22.916 | 71.933 | |
| (Χρέωση)/ πίσωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (12.535) | (29.000) | 321 | (41.214) | |
| 31 Δεκεμβρίου 2016 | 7.482 | - | 23.237 | 30.719 | |

16 Επιχορηγήσεις

| | Σημ. | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|--|------|------------------|------------------|
| Στην αρχή της χρήσης | | 1.754.370 | 1.838.244 |
| Μεταφορά στα αποτελέσματα: στα Λοιπά έσοδα-έξοδα (-) | 18 | (83.874) | (83.874) |
| Στο τέλος της χρήσης | | 1.670.496 | 1.754.370 |

Το σύνολο της επιχορήγησης αφορά σε εισπραχθείσα επιχορήγηση για την κατασκευή Αιολικού Πάρκου ισχύος 6,30 MW στο Δήμο Κισσάμου νομού Χανίων. Το ποσοστό της επιχορήγησης αποτελεί το 30% του προϋπολογισμού της επένδυσης.

17 Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) – καθαρά

| Σημ. | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Έξοδα τόκων | | |
| - Τραπεζικά δάνεια | (24.144) | (34.286) |
| | (24.144) | (34.286) |
| Έσοδα τόκων | | |
| - Έσοδα τόκων | 62.544 | 61.602 |
| Καθαρά (έξοδα) / έσοδα τόκων | 38.401 | 27.316 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | | |
| - Διάφορα έξοδα τραπεζών | (112) | (101) |
| - Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποκατάστασης περιβάλλοντος | 14 (1.106) | (406) |
| | (1.218) | (508) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά | 37.182 | 26.809 |

18 Λοιπά έσοδα και λοιπά κέρδη/(ζημιές)

| | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν έως 31-Δεκ-15 |
|--|------------------------|------------------------|
| Λοιπά Έσοδα | | |
| Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων (σημ. 16) | 83.874 | 83.874 |
| Σύνολο | 83.874 | 83.874 |
| Λοιπά κέρδη/(ζημιές) | | |
| Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές) | (236) | (3.176) |
| Σύνολο | (236) | (3.176) |
| Λοιπά έσοδα και λοιπά κέρδη/(ζημιές) | 83.638 | 80.698 |

19 Έξοδα ανά κατηγορία

| Σημ. | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | | | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο |
| Παροχές σε εργαζομένους | 20 | 43.789 | - | 43.635 | 40 | 43.675 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 5 | 333.371 | - | 335.591 | 1.155 | 336.746 |
| Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων | | 108 | - | 3.949 | - | 3.949 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | | 42.998 | - | 41.399 | - | 41.399 |
| Παροχές τρίτων | | 17.824 | 20 | 20.281 | 13 | 20.295 |
| Αμοιβές τρίτων | | 192.026 | 5.940 | 202.605 | 6.380 | 208.985 |
| Φόροι-Τέλη | | 42.797 | 1.600 | 43.869 | - | 43.869 |
| Λοιπά | | 21.473 | 400 | 21.093 | 407 | 21.499 |
| Σύνολο | | 694.387 | 7.961 | 712.423 | 7.995 | 720.418 |

20 Παροχές σε εργαζομένους

| Σημ. | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 37.495 | 37.495 |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | 6.294 | 6.180 |
| Σύνολο | 43.789 | 43.675 |

21 Φόρος εισοδήματος

| | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 |
|---|----------------------|----------------------|
| Φόρος χρήσης | 474 | - |
| Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή | - | 13.227 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 189.921 | 219.093 |
| Σύνολο | 190.395 | 232.320 |

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

| | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Κέρδη προ φόρων | 845.049 | 836.622 |
| Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη | 245.064 | 242.620 |
| Αναμορφώσεις | | |
| Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο | (24.324) | (24.324) |
| Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 761 | 1.039 |
| Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων | (31.106) | (243) |
| Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή | - | 13.227 |
| Φόροι | 190.395 | 232.320 |

Ο μέσος φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας για το 2016 είναι 29,00% (2015: 29,00%) ενώ ο μέσος σταθμικός φορολογικός συντελεστής είναι 22,53% (2015: 27,77%)

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει συνολικά πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 ποσό ύψους ευρώ 35.000.

22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία έχει φορολογικά ανέλεγκτη τη χρήση 2010, ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 και βάσει του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 και 2015 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του 2011 - 2015. Επίσης, ο φορολογικός έλεγχος της κλειόμενης χρήσης 2016 είναι σε εξέλιξη από το αρμόδιο ελεγκτικό γραφείο. 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.

23 Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

| | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-16 | 1-Ιαν. έως 31-Δεκ-15 |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Έσοδα | 57.950 | 57.792 |
| Έσοδα από μητρική | 33.550 | 33.458 |
| Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη | 24.400 | 24.333 |
| Έξοδα | 3.500 | 3.500 |
| Έξοδα από συνδεδεμένα μέρη | 3.500 | 3.500 |

| | 31-Δεκ-16 | 31-Δεκ-15 |
|--|------------------|------------------|
| Απαιτήσεις | 1.184.500 | 1.126.550 |
| <i>Απαιτήσεις από μητρική</i> | <i>685.400</i> | <i>651.850</i> |
| <i>Απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>499.100</i> | <i>474.700</i> |
| Υποχρεώσεις | 1.085 | 1.076 |
| <i>Υποχρεώσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη</i> | <i>1.085</i> | <i>1.076</i> |

24 Λοιπές σημειώσεις

Το απασχολούμενο προσωπικό στην Εταιρεία την 31.12.2016 και την 31.12.2015 ήταν 2 άτομα.

Η Εταιρεία υποχρεούται κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της, για τις οποίες έχει λάβει άδεια παραγωγής, να τηρεί τους Κανόνες Ασφαλείας που έχουν εκδοθεί και να τηρεί τους περιβαλλοντικούς όρους που είναι εν εφαρμογή κατά το χρόνο ισχύος της άδειας παραγωγής, σύμφωνα με τους τυχόν όρους που ενδεχομένως θέτουν οι αρμόδιες αρχές, ειδικότερα, δε, οι αέριοι ρύποι θα πρέπει να ικανοποιούν τις απαιτήσεις της 2001/80/ΕΚ της ΕΕ και της ισχύουσας νομοθεσίας.

Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2016 και 2015 ανέρχονται σε ευρώ 4.000.

25 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Κηφισιά, 20 Απριλίου 2017

| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ |
|--|-----------------------|-----------------------------|
| | | |
| ΑΝΤΩΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΥ | ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΩΣΣΙΔΗΣ | ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ ΓΕΩΡΓΟΥΛΗΣ |
| ΑΔΤ Ρ 732323 | ΑΔΤ ΑΚ 833801 | ΑΔΤ ΑΑ 086054 |