

ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη Χρήση
από 1^η Ιανουαρίου 2014 – 31^η Δεκεμβρίου 2014
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

ΓΕΜΗ 116498001000

Έδρα: Κολοκοτρώνη 95 , Κ. Πεύκη Αττικής , ΤΚ 15121

Τηλ. : 210-6140430

Α.Φ.Μ. : 800330574 , Δ.Ο.Υ. : ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

www.energiakipineias2-sa.gr

ΜΑΡΤΙΟΣ 2015

Περιεχόμενα

| | |
|---|-----------|
| Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου | 3 |
| Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή | 5 |
| Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης | 7 |
| Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων | 8 |
| Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | 9 |
| Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών | 10 |
| Γενικές Πληροφορίες και Λογιστικές Αρχές | 11 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων | 17 |

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.» , ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΝ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Με την παρούσα έκθεση σας υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, τις οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και αφορούν την 3^η χρήση της που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2014 (01/01/2014 – 31/12/2014). Σημειώνεται ότι τα αναλυτικά στοιχεία της δραστηριότητας, του λογαριασμού εκμετάλλευσης, της οικονομικής κατάστασης, των ταμειακών ροών καθώς και οι λογιστικές αρχές που τα διέπουν, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις.

I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η εταιρεία εκμεταλλεύεται φωτοβολταϊκό πάρκο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ισχύος 1,3 MW σε μισθωμένο αγροτεμάχιο στην περιοχή ΠΗΝΕΙΑΣ του Νομού Ηλείας. Τις μετοχές της εταιρείας, μαζί με τη σχετική άδεια δημιουργίας του φωτοβολταϊκού πάρκου, εξαγόρασε η ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. την 12^η Οκτωβρίου 2011 από την εταιρεία ΔΟΜΟΚΑΤ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος €690.000,00 εκ του οποίου ποσό €60.000,00 αφορούσε τη λογιστική καθαρή της θέση.
2. Υφίσταται συμβόλαιο της εταιρείας με τον ΔΕΜΗΕ, 20 ετούς διάρκειας, για την πώληση σ' αυτή της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας στην τιμή των €0,392/kwh. Κατόπιν της ψήφισης του Νόμου 4254/2014 η τιμολόγηση μειώθηκε κατά 37% αναδρομικά από την 1^η Ιανουαρίου 2013(νέα τιμή € 0,235/kwh) ενώ παρατείνεται η ισχύς του συμβολαίου από τα 20 έτη στα 25 .
3. Από την εξαγορά της μέχρι και την 31/12/2012 που έκλεισε την πρώτη διαχειριστική της χρήση, πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις συνολικού ύψους €2.337 χιλ., σχεδόν αποκλειστικά για την ολοκλήρωση αντίστοιχου ύψους επενδυτικού προγράμματος κατασκευής του φωτοβολταϊκού της πάρκου.
4. Για τη χρηματοδότηση των επενδύσεών της, η εταιρεία προχώρησε σε σύναψη μακροπρόθεσμου δανείου €2.350 χιλ., δωδεκαετούς διάρκειας με τη μητρική εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. με ετήσιο επιτόκιο 7,5%. Στην παρούσα χρήση η εταιρεία μείωσε ισόποσα τον προαναφερόμενο δανεισμό κατά €100.000,00.
5. Το φωτοβολταϊκό πάρκο τέθηκε σε λειτουργία την 12^η Ιουνίου 2012 .

II. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ – ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας της εταιρείας προς τον ΛΑΓΗΕ Α.Ε. ανήλθαν για την κλειόμενη χρήση σε €291,7 χιλ., με τις ζημίες προ φόρων να διαμορφώνονται σε 110,06 χιλ. .

Χαρακτηριστικό στοιχείο της εκμετάλλευσης που διαφοροποίησε αισθητά τους αρχικούς υπολογισμούς για την αποδοτικότητα και τη βιωσιμότητα της επένδυσης, ήταν η μείωση της τιμής πώλησης ανά κιλοβατώρα σε ποσοστό περίπου 30% γεγονός το οποίο επιμηκύνει σημαντικά το χρόνο απόσβεσης της επένδυσης.

III. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ .

Όπως έχει ήδη προαναφερθεί ,η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. έχει υπογράψει με το ΔΕΣΜΗΕ 20ετές συμβόλαιο πώλησης , το οποίο με βάση το Ν.4254/2014 επεκτάθηκε σε 25ετές, της παραγόμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας. Προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών για το έτος 2015 θα διαμορφωθεί στο ποσό των € 500 χιλ.

Κύριοι Μέτοχοι,
Έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε όπως εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2014 , της εταιρείας και σε ενοποιημένη μορφή.

Πεύκη Αττικής , 15 Μαρτίου 2015.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 2 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 16 Μαρτίου 2015.

*ECOVIS HELLAS SA (Α.Μ. 155)
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11 ΧΑΛΑΝΔΡΙ*



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις 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 Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2015

ECOVIS HELLAS SA (Α.Μ. 155)
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11 ΧΑΛΑΝΔΡΙ

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

| | Σημ. | <u>01/01/2014-</u> <u>31/12/2014</u> | <u>01/01/2013-</u> <u>31/12/2013</u> |
|--|------|---|---|
| Περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματα πάγια | 10 | 2.092.107 | 2.211.902 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 11 | 39.973 | 35.613 |
| <i>Σύνολο</i> | | <i>2.132.080</i> | <i>2.247.515</i> |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 12 | 218.953 | 414.792 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 13 | 171.085 | 144.720 |
| <i>Σύνολο κυκλοφορούντων</i> | | <i>390.038</i> | <i>559.512</i> |
| <i>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</i> | | <i>2.522.118</i> | <i>2.807.027</i> |
| Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 14 | 600.000 | 600.000 |
| Λοιπά Αποθεματικά | | 2.800 | 2.800 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | 43.441 | 150.431 |
| <i>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής</i> | | <i>646.241</i> | <i>753.231</i> |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Δανεισμός | 15 | 1.717.679 | 1.809.215 |
| <i>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</i> | | <i>1.717.679</i> | <i>1.809.215</i> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 16 | 143.769 | 178.757 |
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | | 14.429 | 65.824 |
| <i>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</i> | | <i>158.198</i> | <i>244.581</i> |
| <i>Σύνολο υποχρεώσεων</i> | | <i>1.875.877</i> | <i>2.053.796</i> |
| <i>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</i> | | <i>2.522.118</i> | <i>2.807.027</i> |

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

| | Σημ. | <u>01/01/2014-</u> <u>31/12/2014</u> | <u>01/01/2013-</u> <u>31/12/2013</u> |
|--|------|---|---|
| Πωλήσεις | 17 | 291.735 | 786.908 |
| Παροχές σε εργαζομένους | 18 | (10.397) | (10.525) |
| Αποσβέσεις | 19 | (119.795) | (119.795) |
| Λοιπά έξοδα | 20 | (123.123) | (313.654) |
| <i>Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης</i> | | <i>38.420</i> | <i>342.934</i> |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) καθαρά | 21 | (148.485) | (165.734) |
| <i>Κέρδη προ φόρων</i> | | <i>(110.065)</i> | <i>177.200</i> |
| Φόρος εισοδήματος | 22 | 3.075 | (34.996) |
| <i>Καθαρό κέρδος περιόδου</i> | | <i>(106.990)</i> | <i>142.204</i> |
| <i>Λοιπά εισοδήματα</i> | | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα</i> | | <i>(106.990)</i> | <i>142.204</i> |
| Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή | | (1,7832) | 2,2394 |

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------|----------------|
| Υπόλοιπο 01.01.2013 | 360.000 | 0 | 11.027 | 371.027 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα | 0 | 0 | 142.204 | 142.204 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 240.000 | 0 | 0 | 240.000 |
| Αποθεματικά | 0 | 2.800 | (2.800) | 0 |
| Υπόλοιπο 31.12.2013 | 600.000 | 2.800 | 150.431 | 753.231 |
| Υπόλοιπο 01.01.2014 | 600.000 | 2.800 | 150.431 | 753.231 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα | 0 | 0 | (106.990) | (106.990) |
| Υπόλοιπο 31.12.2014 | 600.000 | 2.800 | 43.441 | 646.241 |

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

| Λειτουργικές δραστηριότητες | <u>01.01.2014 -</u> <u>31.12.2014</u> | <u>01.01.2013 -</u> <u>31.12.2013</u> |
|---|--|--|
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (110.065) | 177.200 |
| Πλέον/ Μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 119.795 | 119.795 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | 148.485 | 165.734 |
| <i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i> | | |
| Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων | 195.839 | (23.559) |
| Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | (46.820) | (116.349) |
| <i>Μείον:</i> | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα | (130.495) | (41.080) |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | (50.374) | (28.662) |
| <i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</i> | <i>126.365</i> | <i>253.079</i> |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 0 | 6.689 |
| <i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</i> | <i>0</i> | <i>6.689</i> |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Πληρωμές από εκδοθέντα δάνεια | (100.000) | (247.179) |
| <i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i> | <i>(100.000)</i> | <i>(247.179)</i> |
| Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 26.365 | 12.589 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 144.720 | 132.131 |
| <i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</i> | <i>171.085</i> | <i>144.720</i> |

5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, ιδρύθηκε το 2011 και δραστηριοποιείται στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα. Είναι 100% θυγατρική της εταιρείας «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Ε.». Η λειτουργία του φωτοβολταϊκού πάρκου τέθηκε σε ισχύ εντός του δευτέρου εξαμήνου της χρήσεως 2012. Η έδρα της εταιρείας είναι στην Πεύκη Αττικής και το Φωτοβολταϊκό Πάρκο βρίσκεται στη θέση Ροκοτσιά - Τσιλικέικα του Δήμου Σιμόπουλου Ηλείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχτηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας την 19.10.2011, αποτελείται από τους :

- Βασίλειο Πολύχρονο, Πρόεδρος
- Δημήτριο Πολύχρονο, Αντιπρόεδρος και Διευθύνοντα Σύμβουλο
- Αθανάσιος Σκαμαγκούλης, Μέλος
- Κωνσταντίνος Δανιηλίδης, Μέλος
- Νικόλαος Σταματόπουλος, Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου διαρκεί έως τη 19.10.2016 .

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 15^η Μαρτίου 2015 και θα υποβληθούν στην Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας η οποία θα πραγματοποιηθεί μέχρι την 30.06.2015 και έχει κατά νόμο δικαίωμα να τις τροποποιεί.

6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Λογιστικό πλαίσιο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής την 31.12.2014. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως.

Ενοποίηση

Οι δημοσιευόμενες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στην εταιρεία «ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.» και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας εκφράζονται σε ευρώ, που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργούν (Λειτουργικό νόμισμα).

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού, με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και μεταγενέστερα, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας τους και τιμήματος πώλησης αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο στον χρόνο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Η απόσβεση του φωτοβολταϊκού πάρκου υπολογίζεται για 20 έτη.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία τους. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Τα ενσώματα πάγια έχουν ενταχθεί στη μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα κατά την 31.12.2014 περιλαμβάνει ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας ευρώ 2.092.106. Η ανακτήσιμη αξία της προσδιορίσθηκε με την μέθοδο της αξίας χρήσεως και δεν προέκυψαν ζημίες απομείωσης. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: ωφέλιμη ζωή 20 έτη, EBITDA 25% επί των εσόδων και προεξοφλητικό επιτόκιο 10,3%.

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Δανεισμός

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένη με τα άμεσα για τη συναλλαγή κόστη. Μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση την τρέχουσα ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι η εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται ως έσοδο της περιόδου στην οποία αναγνωρίστηκαν τα επιχορηγούμενα έξοδα. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν ενσώματα πάγια, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και μεταφέρονται (αποσβένονται) στα έσοδα, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος ενσωμάτου παγίου.

Φορολογία Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

(α) τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, που προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.

(β) Τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του Ισολογισμού, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.

(γ) Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Το στοιχείο αυτό αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με πρόβλεψη.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο ή έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, μέσω της κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα επιμετρώνται στην αξία πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας με βάση τον χρόνο παραγωγής της και την τιμή που προβλέπεται από τη σύμβαση. Η έκτακτη εισφορά που επεβλήθη επί της τιμής πώλησης αναγνωρίζεται ως έξοδο.

Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

7.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου και κινδύνου αποθεμάτων

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία λόγω της συνεργασίας της με τον ΛΑΓΗΕ Α.Ε. δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι η εταιρεία διαθέτει επαρκή κεφάλαια κινήσεως τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις τρέχουσες υποχρεώσεις της και σε ετήσια βάση εξυπηρετούν την υποχρέωσή της για την καταβολή τόκων και μέρους του δανείου προς τη μητρική εταιρεία .

(γ) Κίνδυνος επιτοκίου

Το επιτόκιο δανεισμού προς τη μητρική εταιρεία είναι σταθερό για όλη τη διάρκεια του δανείου και δεν υφίσταται κίνδυνος επιτοκίου.

8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες

Οι περιοχές στις οποίες γίνονται σημαντικές εκτιμήσεις από την διοίκηση προκειμένου να εφαρμοσθούν οι λογιστικές πολιτικές αφορούν τον έλεγχο απομείωσης των ενσωμάτων και των αύλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν αναμένονται ουσιώδεις μεταβολές για τους επόμενους 12 μήνες.

9. Εφαρμογή νέων προτύπων

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

Ετήσιες βελτιώσεις 2011-2013 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 40, IFRS 1, IFRS 3 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν είχαν επίπτωση στην εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» που εγκρίθηκε τον Μάιο του 2013 και αναφέρεται σε γνωστοποιήσεις για απομειωμένα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία», αναφορικά με την «Ανανέωση Παραγώγων και τη Συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης» που εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2013 και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία - Παρουσίαση» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποίηση στα: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΛΠ 27)» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά 01.01.2014. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«Διερμηνεία 23 Φόροι», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό της πληρωμής φόρων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37, καθώς και στο λογιστικό χειρισμό της υποχρέωσης για πληρωμή φόρου όταν ο χρόνος και το ποσό της πληρωμής είναι βέβαια. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2014

Ετήσιες βελτιώσεις 2010-2012 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.07.2014. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» που εγκρίθηκε τον Νοέμβριο του 2013 και αναφέρεται σε εισφορές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών από εργαζομένους ή τρίτα πρόσωπα οι οποίες συνδέονται με την παροχή υπηρεσίας. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2014 και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» που εγκρίθηκε τον Ιούλιο του 2014, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 01.01.2018. Δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

«Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38», που παρέχουν διευκρινήσεις επί των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΠΧΑ 11» Λογιστική για αποκτήσεις Δικαιωμάτων σε Κοινές Δραστηριότητες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Η τροποποίηση απαιτεί όπως ο αποκτών ένα δικαίωμα σε κοινή δραστηριότητα που συνιστά επιχείρηση όπως καθορίζεται στο ΔΠΧΑ 3, να εφαρμόζει όλες τις προβλέψεις του προτύπου. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί που Υπόκεινται σε Ρυθμιστικό Πλαίσιο» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Το πρότυπο καθορίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης με άλλα πρότυπα αλλά τα πληρούν με το εν λόγω πρότυπο και επιτρέπει την αναγνώρισή τους κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Το πρότυπο αντικαθιστά τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

«Γεωργία: Πολυετή Φυτά – Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 και 41», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις – Τροποποίηση του ΔΛΠ 27», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Με βάση την τροποποίηση οι συμμετοχές σε θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή μπορούν να επιμετρώνται και με την μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως αυτή καθορίζεται από το ΔΛΠ 28. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Θέματα Γνωστοποιήσεων - Τροποποίηση ΔΛΠ 1», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Πώληση ή Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων Μεταξύ Επενδυτή και Συγγενούς ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες – Εφαρμογή της Εξαίρεσης από την Ενοποίηση – Τροποποίηση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

10. Ενσώματα πάγια

| | Μηχανήματα |
|------------------------------------|-------------------|
| Κόστος 01.01.2013 | 2.395.908 |
| Προσθήκες 01.01.2013 – 31.12.2013 | 0 |
| Υπόλοιπο 31.12.2013 | 2.395.908 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2013 | (64.211) |
| Αποσβέσεις 01.01.2013-31.12.2013 | (119.795) |
| Υπόλοιπο 31.12.2013 | (184.006) |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013 | 2.211.902 |

| | Μηχανήματα |
|------------------------------------|-------------------|
| Κόστος 01.01.2014 | 2.395.908 |
| Προσθήκες 01.01.2014 – 31.12.2014 | 0 |
| Υπόλοιπο 31.12.2014 | 2.395.908 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2014 | (184.006) |
| Αποσβέσεις 01.01.2013-31.12.2014 | (119.795) |
| Υπόλοιπο 31.12.2014 | (303.802) |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014 | 2.092.107 |

11. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 5.781 | (19.137) |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 34.192 | 54.750 |
| | <u>39.973</u> | <u>35.613</u> |

| | <u>31/12/2012</u> | <u>Αποτελ. 2013</u> | <u>31/12/2013</u> | <u>Αποτελ. 2014</u> | <u>31/12/2014</u> |
|-----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Πάγια | -5.137 | -14.000 | -19.137 | 24.917 | 5.780 |
| Έκτακτη Εισφορά | 21.311 | 46.643 | 67.954 | -22.759 | 45.195 |
| Χαρτόσημο | -10.721 | -2.483 | -13.204 | 2.202 | -11.002 |
| | <u>5.452</u> | <u>30.161</u> | <u>35.613</u> | <u>4.360</u> | <u>39.973</u> |

12. Απαιτήσεις

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Πελάτες | 192.921 | 402.807 |
| Προκαταβολές | 9.593 | 11.985 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 16.439 | 0 |
| Σύνολο | <u>218.953</u> | <u>414.792</u> |

13. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Διαθέσιμα στο Ταμείο | 2.618 | 2.476 |
| Διαθέσιμα στις τράπεζες | 168.467 | 142.245 |
| Σύνολο | <u>171.085</u> | <u>144.720</u> |

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται τη 31/12/2014 σε ευρώ 600.000,00 διαιρούμενο σε 60.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 10 έκαστη. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

Στην προηγούμενη χρήση πραγματοποιήθηκε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού €240.000,00 με αναπροσαρμογή της τιμής της μετοχής από €6 σε €10 εκάστη.

15. Δάνεια

Τα δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31/12/2014</u> | <u>Επιτόκιο</u> | <u>31/12/2013</u> | <u>Επιτόκιο</u> |
|--------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Δάνειο 12ετούς διάρκειας | 1.717.679 | 7,5% | 1.809.215 | 7,5% |
| Σύνολο | 1.717.679 | 7,5% | 1.809.215 | 7,5% |

Το σύνολο του δανείου της Εταιρείας είναι χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις. Η λήξη του δανείου θα γίνει στο τέλος της 12ετούς διάρκειας ή όποτε η διοίκηση αποφασίσει να το εξοφλήσει μερικώς ή ολικώς. Οι πληρωμές περιλαμβανομένων των τόκων έχουν ως εξής: Εντός έτους ποσό € 128.826 , εντός δύο έως πέντε ετών ποσό € 644.130 και μετά τα πέντε έτη ποσό € 2.232.983.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές | 997 | 342 |
| Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη | 114.827 | 130.494 |
| Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη | 2.100 | 45.096 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 25.845 | 2.825 |
| Σύνολο | 143.769 | 178.757 |

Όλες οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες κατά μέσο όρο εντός 3 μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

17. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας | 291.735 | 786.908 |
| Σύνολο | <u>291.735</u> | <u>786.908</u> |

Τα έσοδα της παρούσας χρήσης μειώθηκαν με ποσό € 203.809,09 που αφορά την έκδοση πιστωτικού σημειώματος σύμφωνα με το Ν.4254/2014 επί των εσόδων της χρήσεως 2013.

18. Παροχές σε εργαζομένους

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 8.242 | 8.242 |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | 2.155 | 2.283 |
| Σύνολο | <u>10.397</u> | <u>10.525</u> |

19. Αποσβέσεις

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Μηχανημάτων | 119.795 | 119.795 |
| Σύνολο | <u>119.795</u> | <u>119.795</u> |

20. Λοιπά έξοδα

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Λοιπές αμοιβές τρίτων | 38.132 | 46.796 |
| Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής | 299 | 330 |
| Ενοίκια | 17.583 | 17.049 |
| Ασφάλιστρα | 6.118 | 7.259 |
| Επισκευές – συντηρήσεις | 4.750 | 9.320 |
| Λοιπές παροχές τρίτων | 0 | 634 |
| Φόροι – τέλη | 54.110 | 226.203 |
| Έξοδα μεταφορών | 0 | 3.128 |
| Έξοδα προβολής και διαφήμισης | 0 | 966 |
| Λοιπά έξοδα | 2.131 | 1.970 |
| Σύνολο | <u>123.123</u> | <u>313.654</u> |

21. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά)

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Τόκοι δανείων | 148.485 | 172.422 |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος | 148.485 | 172.422 |
| Έσοδα από τόκους | 0 | (6.688) |
| Σύνολο | 148.485 | 165.734 |

22. Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος | 1.285 | 65.157 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | (4.360) | (30.161) |
| Σύνολο | (3.075) | 34.996 |

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Αποτέλεσμα προ φόρου | (110.065) | 177.199 |
| Φορολογικός συντελεστής | 26% | 26% |
| Φόρος εισοδήματος βάσει φορολογικού συντελεστή | (28.617) | 46.072 |
| Αλλαγή φορολογικού συντελεστή | 0 | (1.636) |
| Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο | (33.320) | (29.883) |
| Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 58.862 | 20.443 |
| Σύνολο | (3.075) | 34.996 |

Για την χρήση 2013 και μεταγενέστερα ο φόρος εισοδήματος των νομικών προσώπων υπολογίζεται με συντελεστή 26% και τα διανεμόμενα με την μορφή μερισμάτων κέρδη φορολογούνται επιπλέον, με συντελεστή 10%.

23. Ενδεχόμενα

Οι χρήσεις 2011-2012 και 2013 ελέγχθηκαν από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσεως βάσει της ΠΟΛ 1159/2011. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2014.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

| | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις προς μητρική «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» | 1.874.827 | 1.992.831 |
| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών | | |
| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου | 0 | 0 |
| Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών | 12.600 | 12.000 |

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για τους τρίτους. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων που να τις επηρεάζουν ουσιωδώς.

Πεύκη Αττικής, 15 Μαρτίου 2015

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

**Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος**

Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου

Πολύχρονος Βασίλειος

Πολύχρονος Δημήτριος

Χαρακίδα Ιωάννα

Α.Δ.Τ. Χ 700346

Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428

**Α.Δ.Τ. ΑΗ 621512
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 0086131**

Α ΤΑΞΗΣ