



**ΗΡΩΝ II**  
**ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα**  
**Αριθμός μητρώου Γ.Ε.ΜΗ 007798101000**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**για τη χρήση από**

**1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2020	8
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 <sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 .....	19
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>	20
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ</b>	21
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b>	22
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	23
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	24
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....	24
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	24
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ .....	27
4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	33
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ .....	33
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	34
7. ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ .....	36
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	36
9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ .....	36
10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	36
11. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	39
12. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ .....	39
13. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ .....	39
14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ .....	40
15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	40
16. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΞΗΛΩΣΗΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ .....	41
17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ .....	42
18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ .....	42
19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ .....	42
20. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ .....	42
21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	43
22. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ .....	45
23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ .....	46
24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ .....	46
25. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	47
26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) .....	47
27. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ .....	47
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....	48
29. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	49
30. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ .....	52
31. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	53
32. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΑΡΗ .....	54
33. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	54
34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	55

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση γνώμης

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

#### Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 13 Ιουλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

### **Βασίλης Χριστόπουλος**

A.M. ΣΟΕΛ 39701

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



**MAKING AN  
IMPACT THAT  
MATTERS**

*since 1845*

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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Μετοχικό Κεφάλαιο € 6.440.000  
Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα  
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 007798101000  
Αρ. Μητρώου Α.Ε. 64277/01/Β/07/608

### **Διοικητικό Συμβούλιο**

Γεώργιος ΚΟΥΒΑΡΗΣ  
Charles Jean HERTOEGHE  
Στυλιανή ΖΑΧΑΡΙΑ  
Wim BROOS  
Pasquale Dario ACQUARULO  
Γιάννης ΛΑΜΠΡΑΚΗΣ  
Khalid Mubarak AL-HITMI  
Ali Abdulla AL-MANA

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

### **Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**

DELOITTE. Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών



## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2020

### ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων Επί του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης του 2020 Περίοδος 1.1.2020 – 31.12.2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της ενδέκατης (12<sup>ης</sup>) εταιρικής χρήσης, 1.1-31.12.2020, της Εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

#### 1. Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται σε € 43.151 χιλ. έναντι € 41.692 χιλ. στην χρήση 2019.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχουν ως εξής:

#### Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	<u>35.679</u>	22,46%	<u>50.403</u>	28,09%
Σύνολο ενεργητικού	158.849		179.451	
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό	<u>123.170</u>	77,54%	<u>129.048</u>	71,91%
Σύνολο ενεργητικού	158.849		179.451	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	<u>43.151</u>	37,30%	<u>41.692</u>	30,26%
Σύνολο υποχρεώσεων	115.698		137.759	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	<u>115.698</u>	72,83%	<u>137.759</u>	76,77%
Σύνολο παθητικού	158.849		179.451	
Ίδια κεφάλαια	<u>43.151</u>	27,16%	<u>41.692</u>	23,23%
Σύνολο παθητικού	158.849		179.451	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την μόχλευση της Εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	<u>43.151</u>	35,03%	<u>41.692</u>	32,31%
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό	123.170		129.048	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ασώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	<u>35.679</u>	158,07%	<u>50.403</u>	107,92%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.572		46.702	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του Κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κινήσεως	13.107	36,73%	3.701	7,34%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	35.679		50.403	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.

## Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>31.12.2020</u>		<u>31.12.2019</u>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	4.820	6,49%	(28.403)	(19,67%)
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	74.260		144.363	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	4.820	6,37%	(28.403)	(19,61%)
Σύνολο εσόδων	75.629		144.819	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	4.820	11,17%	(28.403)	(68,12%)
Ίδια κεφάλαια	43.151		41.692	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Μικτά Κέρδη	13.829	18,62%	985	0,68%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	74.260		144.363	

## 2. Περιγραφή Εταιρείας

Η Εταιρεία ΗΡΩΝ Π ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «ΗΡΩΝ Π» ή η «Εταιρεία») είναι η Κοινοπραξία μεταξύ τριών βασικών παικτών στον Κλάδο Ενέργειας, του Ομίλου ENGIE από τη Γαλλία, του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ από την Ελλάδα και του Ομίλου QATAR PETROLEUM από το Κατάρ.

Ο Όμιλος ENGIE έχει εξελιχθεί ιστορικά μέσω της ιδιωτικοποίησης της Γαλλικής Δημόσιας Εταιρείας Φυσικού Αερίου το 1946. Με την πάροδο του χρόνου έχει σταδιακά αποχωρήσει από την παραγωγή και πλέον εμπορεύεται το «παραγόμενο φυσικό αέριο», προκειμένου να καλύπτει το εμπόριο, τη μεταφορά και την παράδοση φυσικού αερίου. Στη συνέχεια, αναπτύχθηκε μέσω της συγχώνευσης μεταξύ της GAZ DE FRANCE και της SUEZ. Συγκεκριμένα, μετά την απελευθέρωση της Αγοράς Ενέργειας στην Ευρώπη, η ENGIE έχει συμπεριλάβει στις δραστηριότητές της την παραγωγή ενέργειας καθώς και το εμπόριο ενέργειας. Η ENGIE απασχολεί προσωπικό περίπου 218.000 ανθρώπων παγκοσμίως. Ο Όμιλος είναι



εισηγμένος στα χρηματιστήρια του Βελγίου, του Λουξεμβούργου και του Παρισιού και συμμετέχει στους μεγαλύτερου διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες: CAC 40, BEL 20, DJ Stoxx 50, Euronext 100, FTSE Eurotop 100, MSCI Europe, ASPI Eurozone και ECPI Ethical Index EMU.

**Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ:** Το 2002 η ΓΕΚ μετασηματίστηκε σε Εταιρεία Συμμετοχών και ο κατασκευαστικός της κλάδος μεταφέρθηκε στην ΤΕΡΝΑ. Το 2008 η ΓΕΚ απορρόφησε τον κλάδο συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ και μετονομάστηκε σε ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Ο Όμιλος διατηρεί δραστηριότητες σε διάφορους κλάδους: κατασκευές, ενέργεια, ακίνητα, βιομηχανία και παραχωρήσεις. Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος έχει καταφέρει να ενισχύσει σημαντικά την θέση του και εκτός Ελλάδος, καθώς σημαντικό μέρος των εσόδων του προέρχεται από χώρες της νοτιοανατολικής Ευρώπης και την Μέση Ανατολή, εξαιτίας των πρόσφατων εξελίξεων στις χώρες αυτές.

**Όμιλος QATAR PETROLEUM: Η QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL** ιδρύθηκε το 2006 και αποτελεί θυγατρική του Ομίλου QATAR PETROLEUM, που είναι ο κρατικός Όμιλος πετρελαίου του Κατάρ. Η QPI δραστηριοποιείται ήδη στην Ευρώπη (Ηνωμένο Βασίλειο, Ιταλία), τη Βόρειο Αμερική ( ΗΠΑ, Καναδάς), την Ασία (Σιγκαπούρη, Βιετνάμ) και την Αφρική.

Όντας ένας από τους τρεις κύριους ιδιώτες Παραγωγούς Ηλεκτρικής Ενέργειας, η HPQN II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. έχει την ίδια δομή με τους λοιπούς παίκτες στην Αγορά Ενέργειας. Συγκεκριμένα, η HPQN II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. διαθέτει ένα ΘΣΣΚ (θερμοηλεκτρικός σταθμός συνδυασμένου κύκλου). Η ονομαστική ισχύς ανέρχεται σε 432 MW, ενώ η Ημερομηνία Έναρξης Εμπορικής Λειτουργίας της Εταιρείας ήταν η 4<sup>η</sup> Αυγούστου 2010. Ο Σταθμός της Εταιρείας αποτελείται από μονό άξονα και συγκεκριμένα περιλαμβάνει έναν αεροστρόβιλο και έναν ατμοστρόβιλο. Το αποκλειστικό καύσιμο του Σταθμού είναι το φυσικό αέριο. Ο βαθμός αποδοτικότητας, σε σύγκριση με την μέση απόδοση εργοστασίων φυσικού αερίου/καύσης που λειτουργούν στην Ελλάδα, προσδίδει στην εταιρεία πρωταρχική θέση στην ταξινόμηση της επιλεχθείσας τεχνολογίας.

Η υψηλή αποδοτικότητα της μονάδας οδηγεί επίσης σε μειωμένη κατανάλωση καυσίμων, και επομένως σε χαμηλές εκπομπές αερίων (CO<sub>2</sub>), γεγονός που καθιστά την HPQN II ως το πιο φιλικό προς το περιβάλλον συμβατικό εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, μετά τις ΑΠΕ (Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας).

### 3. Κύρια Οικονομικά Στοιχεία

Ο Κύκλος Εργασιών ανέρχεται σε € 74.260 χιλ. (σε σύγκριση με τα € 144.363 χιλ. το 2019). Τα Συνολικά Κέρδη μετά από Φόρους ανέρχονται σε € 1.459 χιλ. (σε σύγκριση με τις ζημιές € 32.207 χιλ. το 2019).

Το Σύνολο Ενεργητικού (που περιλαμβάνει μη-κυκλοφορούν και κυκλοφορούν ενεργητικό) ανέρχεται σε € 158.849 χιλ. (σε σύγκριση με τα € 179.451 χιλ. το 2019).

Οι Υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 115.698 χιλ. σε σύγκριση με τα € 137.759 χιλ. το 2019. Πιο συγκεκριμένα, το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων ανέρχεται σε € 81.360 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 0,47% σε σχέση με το 2019 (€ 80.981 χιλ.).

Τα Χρηματικά Διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονται σε € 8.466 χιλ. και έχουν τοποθετηθεί σε καταθέσεις όψεως (€ 12.348 χιλ. το προηγούμενο έτος).

### 4. Χρηματοδότηση Έργου (Project Financing)

Στις 24 Νοεμβρίου 2010 η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία αναχρηματοδότησης υβριδικού χαρακτήρα σε συνεργασία με ελληνικά και ξένα πιστωτικά ιδρύματα.

Η χρηματοδότηση έχει τη δομή ομολογιακού δανείου σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο και συντίθεται από:

- Μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού 151 εκατ. ευρώ, με διάρκεια 13 έτη,

- Χρηματοδότηση για ΦΠΑ 52,3 εκατ. ευρώ, με σκοπό τη χρηματοδότηση του κατασκευαστικού ΦΠΑ.

Το Μακροπρόθεσμο δάνειο αποπληρώνεται βάσει του προγράμματος αποπληρωμής και του μηχανισμού Cash Sweep ενώ η χρηματοδότηση για ΦΠΑ έχει ήδη αποπληρωθεί βάσει των επιστροφών ΦΠΑ από το Ελληνικό Δημόσιο. Το επιτόκιο των δανείων είναι euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου.

Το μακροπρόθεσμο δάνειο χωρίζεται σε δυο φάσεις: α) μια πρώτη φάση εγγυημένη από τους μετόχους είτε με τραπεζικές εγγυήσεις, είτε με εγγύηση μητρικής και β) μια δεύτερη φάση project finance που συμπεριλαμβάνει τις συνήθεις απαιτήσεις και δεσμεύσεις στο βαθμό που πληρούνται κάποιες προϋποθέσεις. Η πρώτη εκταμίευση του δανείου έγινε στις 14/1/2011 και η δεύτερη και τελευταία εκταμίευση στις 28.2.2011.

Προς εξασφάλιση των Ομολογιούχων για το ανωτέρω Δάνειο έχει συσταθεί υπέρ της Τράπεζα Πειραιώς ως εκπροσώπου και για λογαριασμό του συνόλου Ομολογιούχων:

α) Ενέχυρο επί του συνόλου των μετόχων εκδόσεως του Εκδότη HPON II

β) Ενέχυρο επί όλων των λογαριασμών του project με τις εξαιρέσεις που αναφέρονται στα συμβατικά έγγραφα

γ) Πλασματικό Ενέχυρο επί του εξοπλισμού του project αξίας 229, 5 εκ.

δ) Εκχώρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (ζημιάς και απώλειας εσόδων)

ε) Ενέχυρο επί όλων των δικαιωμάτων που απορρέουν από τα συμβατικά έγγραφα του project

Επίσης, στις 24 Νοεμβρίου 2010, η Εταιρεία υπέγραψε μειωμένης εξασφάλισης κοινό ομολογιακό δάνειο με τους δύο (τότε) μετόχους για το ποσό των 49,1 εκατ. ευρώ. Το δάνειο θα εξοφληθεί στις 30 Σεπτεμβρίου του 2023. Το δάνειο είχε αρχικό σταθερό επιτόκιο 6,75%. Τον Ιανουάριο του 2012 η Εταιρεία αποπλήρωσε την τελευταία δόση της χρηματοδότησης για ΦΠΑ (πλήρης και ολοσχερής εξόφληση). Τον Σεπτέμβριο του 2020 η Εταιρεία αποπλήρωσε την τελευταία δόση του Μακροπρόθεσμου Δανείου (πλήρης και ολοσχερής εξόφληση). Παρακαλούμε ανατρέξτε στις σημειώσεις 13 και 28.

### 5. Ακίνητα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν έχει στην ιδιοκτησία της ακίνητα. Το εργοστάσιο έχει ανεγερθεί σε μακροχρόνια μισθωμένο οικόπεδο.

### 6. Σημαντικά γεγονότα κατά την διάρκεια της χρήσης 2020

#### I. Προγραμματισμένη Βαριά Συντήρηση Μονάδας Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας

Το εργοστάσιο σύμφωνα με το προγραμματισμένο χρονοδιάγραμμα συντήρησης, διέκοψε τη λειτουργία για το διάστημα από Αύγουστο 2020 έως Μάρτιο 2021. Στην περίοδο αυτή έλαβαν χώρα εργασίες βαριάς συντήρησης. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε ασφάλιση του κινδύνου παρατεταμένης διακοπής λειτουργίας παραγωγής, και ως εκ τούτου για το διάστημα όπου είχε διακοπεί η παραγωγική διαδικασία έχουν γίνει οι απαραίτητες ενέργειες για λήψη αποζημίωσης από τις ασφαλιστικές εταιρείες και ήδη για την χρήση του 2020 αναγνωρίστηκε ποσό € 5.900χιλ. ως αποζημίωση για τον εν λόγω κίνδυνο.

#### II. Συζήτηση αγωγής της Εταιρείας κατά του ΑΔΜΗΕ για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία έχει προβεί σε νομικές διεκδικήσεις κατά τρίτων (αγωγή κατά ΑΔΜΗΕ με διεκδίκηση τόκων υπερημερίας, αγωγή κατά ΑΔΜΗΕ για τις Επικουρικές Υπηρεσίες – Δευτερεύουσα Εφεδρεία κ.ο.κ.). Πλέον συγκεκριμένα, η απαίτηση της Εταιρείας σχετίζεται με τιμολόγια, που αφορούν Επικουρικές Υπηρεσίες, (Δευτερεύουσα Εφεδρεία) που εκδόθηκαν προς τον ΑΔΜΗΕ για ποσό € 7.462 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, ποσό διεκδικούμενο δικαστικώς με Αγωγή της Εταιρείας κατά του ΑΔΜΗΕ ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με Αριθμό Κατάθεσης 29533/822/25.2.2013, διεκδικώντας την καταβολή των τιμολογίων για τις επικουρικές υπηρεσίες Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου 2011 και Ιανουαρίου, Φεβρουαρίου και Μαρτίου 2012. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε στις 19.11.2015 και το Δικαστήριο αποφάσισε (με την υπ' αριθμ. 700/11.03.2016) να αναβάλει την έκδοση αποφάσεως μέχρι την οριστική απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας επί της (σχετικής) Διοικητικής διαδικασίας ήτοι επί της με αριθμό καταθέσεως 822/20.02.2013 Προσφυγής της Εταιρείας κατά της απόφασης της ΡΑΕ για Επικουρικές Υπηρεσίες, η οποία έγινε δεκτή με την απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με αριθμό 1579/17.03.2014 και κατά της οποίας ασκήθηκε Αίτηση Αναιρέσεως από τη ΡΑΕ ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας. Η Αίτηση Αναιρέσεως τελικά, μετά από σειρά αναβολών συζητήθηκε στις 2 Απριλίου 2019 και το Συμβούλιο της Επικρατείας με την υπ' αρ. 1053/4.6.2019 απόφασή του απέρριψε την Αίτηση Αναιρέσεως της ΡΑΕ. Τούτου δοθέντος, η Εταιρεία επανέφερε την Αγωγή της κατά του ΑΔΜΗΕ με κλήση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με ημερομηνία συζητήσεως της Αγωγής της, την 20<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2020. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε κατά την ως άνω δικάσιμο της 20<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2020 και η Απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αναμένεται εντός του 2020.

Η ως άνω αναφερόμενη Απόφαση έχει εκδοθεί αλλά μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν είχε ακόμη επιδοθεί στην Εταιρεία.

#### **7. Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της χρήσης και μέχρι την προετοιμασία της παρούσας Έκθεσης**

Εκτός από τα παραπάνω μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο σημαντικό γεγονός.

#### **8. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.**

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες της Εταιρείας.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

#### **Λειτουργικοί Κίνδυνοι**

Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας θα μπορούσαν να αφορούν υλικές ζημιές, διακοπή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, ανθρώπινο δυναμικό και ζημιές που προκύπτουν από συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Η Εταιρεία, για να προστατευτεί έναντι των λειτουργικών κινδύνων, έχει συνάψει συμφωνίες με πρωταρχικές ασφαλιστικές εταιρείες για ασφάλιση *Υλικών Ζημιών, Διακοπή Επιχειρηματικής Δραστηριότητας και Ασφάλιση Αστικής Ευθύνης*.

#### **Κίνδυνοι Αγοράς**

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά στην Αγορά παράγει και προμηθεύει με Ηλεκτρική Ενέργεια τον λειτουργό της αγοράς και διαχειριστή του συστήματος ενέργειάς (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας) .

Η διακύμανση των τιμών των βασικών αγαθών και μεγεθών που επηρεάζουν τη διαμόρφωση του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας είναι κατά καιρούς ιδιαίτερα μεγάλη και ακολουθεί άμεσα τόσο τις παγκόσμιες τάσεις, π.χ. τιμές φυσικού αερίου, τιμές δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, όσο και τις

τοπικές – εθνικές συνθήκες, όπως η μεταβολή της ζήτησης σε περιόδους κρίσης ή επανάκαμψης της οικονομίας, ενώ επηρεάζεται πολύ και από ρυθμιστικές μεταβολές στο σχεδιασμό των αγορών. Παράλληλα, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας και υπηρεσιών στον λειτουργό της αγοράς και στον διαχειριστή του συστήματος, αντίστοιχα, υπαγορεύεται από τις συνθήκες ανταγωνισμού στην αγορά, κυρίως στα πλαίσια των βραχυχρόνιων αγορών ενέργειας και εξισορρόπησης. Στα πλαίσια δε της προθεσμιακής αγοράς, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας μπορεί να λαμβάνει τη μορφή μιας μεταβαλλόμενης τιμής πώλησης που βασίζεται στο κόστος αγοράς συν ένα επιτίμιο ή μιας σταθερής τιμής.

Στο παραπάνω πλαίσιο, η Εταιρεία αναλύει την έκθεσή της στις μεταβαλλόμενες τιμές της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας σε συνάρτηση με τις τιμές πώλησης που έχει συμφωνήσει με τους πελάτες της και στις συνθήκες ανταγωνισμού στις βραχυχρόνιες αγορές ενέργειας και εξισορρόπησης και αναπτύσσει μια δυναμική στρατηγική αντιστάθμισης του κινδύνου μέσω των διαφόρων εργαλείων που είναι διαθέσιμα (ενδεικτικά: προθεσμιακά συμβόλαια πώλησης ενέργειας και αγοράς φυσικού αερίου σε προκαθορισμένη τιμή για μεγάλα διαστήματα μηνών ή ενός έτους, συμβάσεις οικονομικών διαφορών για επιμέρους τιμές / κόστη της αγοράς, άμεση συμμετοχή στην αγορά δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, κοκ).

Αμέσως μετά το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 και των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν, η Εταιρεία εστίασε σε διαδικασίες συνεχούς ανάλυσης και στάθμισης των κύριων πηγών ρίσκου που αναδείχθηκαν ή αναμενόταν να αναδειχθούν, όπως η αύξηση της μεταβλητότητας (πτώση αρχικά, άνοδος στη συνέχεια) των τιμών όλων των ενεργειακών τιμών παγκοσμίως, η σημαντική πτώση της ζήτησης και η εκτίμηση για τις επιπτώσεις της πανδημίας σε επίπεδο ΑΕΠ, κυρίως όσον αφορά τη θερινή περίοδο αιχμής, η δυσκολία στην πρόβλεψη και εκτίμηση της ζήτησης λόγω των περιοριστικών μέτρων και της διακοπής λειτουργίας πολλών εταιρειών, κοκ. Με βάση την ανάλυση αυτή έλαβε αποφάσεις διαχείρισης του σχετικού ρίσκου.

Αναφορικά με το ξέσπασμα της επιδημίας του COVID-19 στις αρχές του 2020 και τα σχετιζόμενα με αυτήν πρωτοφανή μέτρα περιορισμού που ακολούθησαν, τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ιδιαίτερα αρνητικού οικονομικού και κοινωνικού κλίματος, σε παγκόσμιο αλλά και τοπικό επίπεδο, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ο κλάδος ανήκει σε εκείνες τις επιχειρηματικές κατηγορίες που δεν επηρεάζεται σημαντικά σε περίπτωση επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας εξαιτίας της εξάπλωσης της νόσου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς και αξιολογεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της στις δραστηριότητες της Εταιρείας αναλαμβάνοντας πρωτοβουλίες που αντιμετωπίζουν κατά το δυνατόν την επίδραση των επιπτώσεων της πανδημίας.

### **Χρηματοοικονομικά προϊόντα και Διαχείριση Κινδύνου**

Η Εταιρεία εφαρμόζει δική της Πολιτική Κινδύνου η οποία αντιπροσωπεύει κατευθυντήριες γραμμές όσον αφορά την προσέγγιση και κάλυψη του (i) κινδύνου αγοράς, (ii) κινδύνου όγκου και (iii) πιστωτικού κινδύνου.

Τα μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης οικονομικής θέσης περιλαμβάνουν διαθέσιμα, εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις, δάνεια, μισθώσεις, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις.

Συγκεκριμένα η Εταιρεία εκτίθεται στους κάτωθι χρηματοοικονομικούς κινδύνους:

(i) *Κίνδυνος επιτοκίου*

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Ο τραπεζικός δανεισμός είναι σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβάσεις αντιστάθμισης του κινδύνου επιτοκίου. Όσον αφορά στο Μειωμένης Εξασφάλισης Ομολογιακό Δάνειο των Μετόχων, δεδομένου ότι είναι σταθερού επιτοκίου δεν υφίσταται κίνδυνος μεταβολής επιτοκίου. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αξιολογεί την εξέλιξη της διακύμανσης των επιτοκίων και θα λάβει εφόσον κριθεί απαραίτητο τα κατάλληλα μέτρα για την μείωση των κινδύνων.

(ii) *Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος που προκύπτει, όταν η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κυρίως απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από συναλλαγές συνολογημένες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας που είναι το Ευρώ.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς το σύνολο των χρηματοπιστωτικών της μέσων (απαιτήσεων και υποχρεώσεων) είναι εκφρασμένα σε ευρώ.

(iii) *Πιστωτικός κίνδυνος*

Το σύνολο σχεδόν των εμπορικών απαιτήσεων και λοιπών απαιτήσεων προέρχεται από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, το οποίο και αντιπροσωπεύει τις κυριότερες αρχές ενέργειας. Επομένως, ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος θεωρείται αμελητέος σε σχέση με την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας (παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας) και τους κανονισμούς της αγοράς φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας. Το ίδιο συμβαίνει και για τα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα), καθώς οι αντισυμβαλλόμενοι είναι τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική αξιολόγηση από γνωστούς οίκους αξιολόγησης του εξωτερικού θεωρείται ικανοποιητική.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να αναζητά επιχειρηματικές δραστηριότητες με πελάτες ικανοποιητικής πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβάνοντας και πελάτες που ελαχιστοποιούν τον κίνδυνο αν καθίσταται αναγκαίο.

(iv) *Κίνδυνος αγοράς*

Η Εταιρεία για τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο της αγοράς

(v) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί επαρκή διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει τις ανάγκες ρευστότητας για περίοδο έως 30 ημερών.

## 9. Παγκόσμια κρίση δημόσιας υγείας από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID -19)

Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2019 εμφανίστηκε στην Κίνα το νέο στέλεχος κορωνοϊού SARS-CoV-2, το οποίο προκαλεί την ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19). Κατά τους επόμενους μήνες, η ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19) εξαπλώθηκε ραγδαία παγκοσμίως και στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε το ξέσπασμα του κορωνοϊού (COVID-19) ως πανδημία. Η πανδημία του COVID-19 οδήγησε σε πρωτοφανή κρίση στην παγκόσμια υγεία και οικονομία. Στην Ελλάδα, ο ιός εντοπίστηκε για πρώτη φορά στα τέλη Φεβρουαρίου 2020, οδηγώντας σε εθνική καραντίνα. Στις αρχές Μαΐου 2020, ξεκίνησε μία σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών της καραντίνας, η οποία συνεχίστηκε έως τον Ιούνιο 2020. Κατά τη διάρκεια του καλοκαιριού, ωστόσο, η αύξηση των κρουσμάτων COVID-19 στην Ελλάδα οδήγησε στην πρόωρη λήξη της τουριστικής περιόδου και την επαναφορά περιοριστικών μέτρων. Μέτρα περιορισμένης επαναλειτουργίας των καταστημάτων εφαρμόστηκαν κατά την εορταστική περίοδο των Χριστουγέννων 2020. Καθ' όλη τη διάρκεια της πανδημίας, η Εταιρεία ενεργεί διαρκώς με βάση τις οδηγίες και τις αποφάσεις όλων των σχετικών φορέων, τηρώντας τις απαιτήσεις και το πλάνο δράσης που υιοθέτησαν οι Ελληνικές Αρχές.

Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και διαπανηρά μέτρα περιορισμού (ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Η Ελληνική Κυβέρνηση στην προσπάθειά της να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα τα κρούσματα και τους θανάτους μέχρι και το χρονικό όριο που θα ήταν εφικτός ο εμβολιασμός ενός μεγάλου ποσοστού του πληθυσμού, προχώρησε στην λήψη αυστηρότερων μέτρων σε σχέση με τις άλλες ευρωπαϊκές χώρες, λαμβάνοντας επαναλαμβανόμενα περιοριστικά μέτρα στους τομείς του τουρισμού, του εμπορίου, της εστίασης και της διασκέδασης. Για τη στήριξη των εργαζομένων και των πληττομένων επιχειρήσεων προχώρησε στη λήψη δημοσιονομικών μέτρων μέσω συνδυασμένων ενεργειών διαφύλαξης της απασχόλησης και της αναστολής πληρωμών υποχρεώσεων, σε μέτρα τα οποία περιόρισαν το αρνητικό αποτύπωμα των επιπτώσεων της οικονομίας.

Το σύνολο των μέτρων αυτών είχε σαν αποτέλεσμα σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος να καταμετρηθεί ύφεση στην Ελληνική Οικονομία ύψους 8,2% για το 2020, ενώ σε επίπεδο Ευρωζώνης η οικονομία κατέγραψε συρρίκνωση κατά 6,6%.

Η ύπαρξη των επιπτώσεων της πανδημίας σε παγκόσμιο επίπεδο είχε σαν αποτέλεσμα, η Ευρωπαϊκή Ένωση να υποχρεωθεί στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών στην Ευρωπαϊκή Οικονομία από την πανδημία του COVID-19, να εγκρίνει χρηματοδοτήσεις ύψους 1.824 δισ. ευρώ για την ενίσχυση των μελών της. Η Ελλάδα από το σύνολο των χρηματοδοτήσεων αυτών αναμένεται να αντλήσει 72 δισ.

ευρώ, 31 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (18 δισ. ευρώ υπό τη μορφή επιδοτήσεων, 13 δισ. ευρώ υπό την μορφή δανείων) και 40 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Συνοχής Ε.Σ.Π.Α. για την περίοδο 2021-2027.

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ήδη για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και κατ'επέκταση και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις ανά τον κόσμο έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκονται σε εξέλιξη με στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό και να δημιουργήσουν το απαιτούμενο τείχος ανοσίας, το οποίο θα οδηγήσει σε μία κανονικότητα. Στη βάση ότι η πανδημία δεν έχει ακόμη ελεγχθεί πλήρως, σε συνδυασμό και με την παρουσία μεταλλάξεων του ιού που μεταβάλλουν τη μεταδοτικότητα του ιού αλλά και την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, ο κίνδυνος αυτός, παραμένει στην ενότητα των κυριότερων κινδύνων της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, και στους συνεργάτες της, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία εφάρμοσε και εφαρμόζει τον νόμο για την υποχρεωτική τηλεργασία δίνοντας προτεραιότητα στους εργαζόμενους της, οι οποίοι χρησιμοποιούν τα μέσα μεταφοράς και ορίζοντας συγκεκριμένες θέσεις μέσα στον χώρο εργασίας προκειμένου να τηρούνται οι αποστάσεις. Υποχρέωσε τους εργαζόμενους της να κάνουν μοριακό τεστ μετά την επιστροφή τους από τις καλοκαιρινές διακοπές και self - test μετά από τις διακοπές του Πάσχα. Έχει αυξήσει τους καθαρισμούς και τις απολυμάνσεις στα γραφεία στο εργοστάσιο και τα νοικιαζόμενα καταστήματά της. Επίσης έχει περιορίσει τις δια ζώσης συναντήσεις στις απολύτως απαραίτητες

Η Εταιρεία στον χώρο του εργοστασίου όπου δεν μπορούσε να εφαρμοστεί η τηλεργασία οργάνωσε την εργασία σε βάρδιες οι οποίες αποτελούνται από συγκεκριμένα άτομα. Στην είσοδο του χώρου του εργοστασίου γίνεται θερμομέτρηση ενώ κατά την διάρκεια των συντηρήσεων εξωτερικοί συνεργάτες μπαίνουν στον χώρο μόνο αφού προσκομίσουν (αρνητικό) μοριακό test.

## **10. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία**

Υιοθετώντας τις διατάξεις του Νόμου 4403/2016, αναπτύσσεται μια ενότητα μη χρηματοοικονομικών στοιχείων, η οποία αφορά στις περιοχές με το μεγαλύτερο αντίκτυπο για την εταιρεία σε περιβαλλοντολογικά, κοινωνικά, εργασιακά θέματα και σε θέματα Ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμηση της διαφθοράς και της Δωροδοκίας.

Η Εταιρεία επιδιώκει την επιχειρηματική αριστεία και στοχεύει σε βέλτιστες πρακτικές με υπεύθυνη ανάπτυξη και απόλυτο σεβασμό στο περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

### *(i) Όραμα και αρχές*

Η Εταιρεία, στηριζόμενη στις αρχές της Δειφόρου Ανάπτυξης, στην αποτελεσματική οργανωτική δομή της, στη διορατική επιχειρηματική στρατηγική της και στην υψηλή τεχνογνωσία των ανθρώπων της, διαπρέπει σε σημαντικούς τομείς επιχειρηματικής δράσης. Η δυναμική της παρουσιάζεται από την άρρηκτη υποστήριξη της στην τοπική κοινωνία στην οποία δραστηριοποιείται, από απόλυτο σεβασμό στο φυσικό περιβάλλον και από την ολοκλήρωση έργων-σταθμών που δημιουργούν αξία για τις μελλοντικές γενεές. Η Εταιρεία λειτουργεί θέτοντας ως προτεραιότητα αξίες που αποδεικνύουν ότι η ηθική και βιώσιμη επιχειρηματικότητα αποτελούν μοχλό ανάπτυξης.

Αυτές είναι:

- Ο σεβασμός στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον
- Η δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους πελάτες της
- Η ειλικρίνεια κι αξιοπιστία
- Η στοχευμένη κοινωνική προσφορά

### *(ii) Στρατηγική προσέγγιση για την εταιρική Υπευθυνότητα*

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς κινδύνους, οι οποίοι σχετίζονται με μια σειρά εξωγενών παραγόντων που προέρχονται κυρίως οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα. Επιπρόσθετοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι επηρεάζουν την οικονομική θέση της Εταιρείας και τον τρόπο με τον οποίο λαμβάνει επιχειρηματικές αποφάσεις και συνάπτει στρατηγικές συνεργασίες στην Ελλάδα.

*(iii) Υπευθυνότητα για το περιβάλλον*

Η Εταιρική Υπευθυνότητα συνοδεύεται από ένα πλαίσιο αρχών, η ουσιαστική ενσωμάτωση των οποίων επιδρά στον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας και εγγυάται την προστασία του περιβάλλοντος και βέλτιστη διαχείριση φυσικών πόρων καθώς και την υιοθέτηση τεχνολογιών φιλικών προς το περιβάλλον και ελαχιστοποίηση της επιβάρυνσης από τη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το βαθμό της επίδρασης της στο φυσικό περιβάλλον γι' αυτό και έχει θέσει την προστασία του ως προτεραιότητα της στρατηγικής του. Κατ' ελάχιστον, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εκάστοτε νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο στα περιβάλλοντα όπου δραστηριοποιείται και επιδιώκει να υπερκαλύπτει τις ελάχιστες απαιτήσεις.

*(iv) Θέματα Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία*

Η Εταιρεία, μέσα από συγκεκριμένη πολιτική Υγείας και Ασφάλειας αλλά και αυστηρό Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, στοχεύει στον έγκαιρο εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που αφορούν στο σύνολο των δραστηριοτήτων του.

Η προσέγγιση που ακολουθεί η Εταιρεία στηρίζεται στους εξής 5 άξονες:

1. Ενεργός ρόλος της Διοίκησης
2. Συμμετοχή των εργαζομένων
3. Συνεργασίες με γνώμονα την Υγεία και Ασφάλεια
4. Ενέργειες που προάγουν την Υγεία και Ασφάλεια
5. Επιθεωρήσεις ελέγχου συμμόρφωσης

*(v) Εργασιακά Θέματα*

Η Εταιρική Υπευθυνότητα συνοδεύεται από ένα πλαίσιο αρχών, η ουσιαστική ενσωμάτωση των οποίων επιδρά στον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας και εγγυάται:

- Την ανάπτυξη και ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού
- Την ενδυνάμωση των δεξιοτήτων των εργαζομένων
- Την εξασφάλιση ισότητας και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος
- Την ενίσχυση της τεχνογνωσίας και της καινοτομίας
- Την υγεία και Ασφάλεια
- Την διασφάλιση Υγείας και Ασφάλειας για τους εργαζόμενους και τους συνεργάτες της Εταιρείας και
- Την διασφάλιση Υγείας και Ασφάλειας για τους χρήστες

Η Εταιρεία επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό το οποίο στελεχώνει τις λειτουργίες της και φροντίζει ανελλιπώς και αδιαλείπτως την επαγγελματική του ανάπτυξη, ασφάλεια και ευημερία. Η διαρκής εκπαίδευση και εξέλιξη που προσφέρει συνάδει με την ανθρωποκεντρική προσέγγιση της Εταιρείας, η οποία αποτυπώνεται επίσημα στον Κώδικα Ηθικής & Δεοντολογίας του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, θυγατρική της οποίας είναι η Εταιρεία, «που βασίζεται σε ένα αξιακό σύστημα, το οποίο προάγει την αμοιβαία εμπιστοσύνη, τη διαφάνεια, τη συνεργασία, την αναγνώριση, την ακεραιότητα, τις ίσες ευκαιρίες και κίνητρα προόδου και το οποίο διακρίνει τις δεξιότητες και τα χαρακτηριστικά της προσωπικότητας κάθε ανθρώπου, συμβάλλει στο να ξεπερνιούνται προσωπικές και διαπροσωπικές δυσκολίες, προωθεί την καινοτομία σκέψεων και πράξεων βασιζόμενο στα έως σήμερα επιτεύγματα και τελικά δημιουργεί αίσθημα ασφάλειας και αξιοκρατίας για όλους του εργαζόμενους σε ένα σύγχρονο περιβάλλον».

Η εκπαίδευση και παροχή ευκαιριών τονώνει την αυτοπεποίθηση των εργαζομένων, ενισχύει την κουλτούρα και το ομαδικό πνεύμα και προωθεί την καινοτομία. Παράλληλα, η προσωπική και επαγγελματική ανάπτυξη των στελεχών διασφαλίζει τη συνεχή εξέλιξη και ανάπτυξη της ίδιας της Εταιρείας κατοχυρώνοντας με τον τρόπο αυτό την ηγετική της θέση στην αγορά.

#### 11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

##### Χρήση 31.12.2020

Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Συγγενείς	423	40.414	410	69.417

##### Χρήση 31.12.2019

Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Συγγενείς	497	52.330	743	74.354

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα έχουν ως εξής:

	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Αμοιβές Παροχής υπηρεσιών	450	457
Αμοιβές μισθωτών	0	0
Σύνολο	<b>450</b>	<b>457</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Υποχρεώσεις	0	0
Απαιτήσεις	0	8

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2020.

Αθήνα, ... Ιουνίου 2021  
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος



Γεώργιος Κούβαρης

## **ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31<sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020**

**(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2020)**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΗΡΩΝ Π ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («η Εταιρεία») την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2021 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας, <http://heronii.gr/> όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έχει την εξουσία να τροποποιήσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημείωση	31.12.2020	31.12.2019
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ασώματα πάγια	4	92	3
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5	1.042	1.165
Ενσώματα πάγια	6	121.894	127.726
Λοιπές επενδύσεις	7	10	10
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	132	144
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>123.170</b>	<b>129.048</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	9	3.983	3.737
Εμπορικές απαιτήσεις	10	11.999	29.544
Λοιπές απαιτήσεις	11	11.209	4.754
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		22	20
Χρηματικά διαθέσιμα	12	8.466	12.348
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>35.679</b>	<b>50.403</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>158.849</b>	<b>179.451</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	6.440	6.440
Διαφορά υπέρ το άρτιο		95.496	95.496
Αποθεματικά (Ζημία) / Κέρδη εις νέον	20	1.377 (60.162)	1.359 (61.603)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>43.151</b>	<b>41.692</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13	66.180	67.574
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	14	964	1.026
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	15	302	279
Πρόβλεψη για αποξήλωση	16	1.459	1.342
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	24.221	20.836
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>93.126</b>	<b>91.057</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13	14.000	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	13	1.180	13.407
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	14	113	159
Προμηθευτές	17	5.236	19.493
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	2.043	13.643
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>22.572</b>	<b>46.702</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>158.849</b>	<b>179.451</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	Σημείωση	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Κύκλος εργασιών	22	74.260	144.363
Κόστος πωλήσεων	23	(60.431)	(143.378)
<b>Μικτή (ζημία) / κέρδος</b>		<b>13.829</b>	<b>985</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	23	(1.538)	(1.435)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	27	1.369	(20.499)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	26	28	63
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(8.868)	(7.517)
<b>(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>4.820</b>	<b>(28.403)</b>
Φόρος εισοδήματος	21	(3.379)	(3.794)
<b>(Ζημίες) / Κέρδη μετά φόρου εισοδήματος</b>		<b>1.441</b>	<b>(32.197)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
<i>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν μεταφέρονται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους:</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη		24	(11)
Φόρος εισοδήματος	21	(6)	1
		<b>18</b>	<b>(10)</b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>		<b>1.459</b>	<b>(32.207)</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημείωση	1.1- 31.12.2020	1.1-31.12.2019
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b> <b>(Ζημίες) / Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος</b>	<b>4.820</b>	<b>(28.403)</b>
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Αποσβέσεις	4, 5, 6 9.694	10.951
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	0	20.000
Απομείωση εμπορικών απαιτήσεων	10 (1.015)	660
Προβλέψεις	44	32
Τόκοι και συναφή έσοδα	26 (28)	(63)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	26 8.868	7.517
<b>Λειτουργική (ζημία) / κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>22.383</b>	<b>10.694</b>
<i>(Αύξηση)/Μείωση σε:</i>		
Αποθέματα	(246)	(178)
Εμπορικές απαιτήσεις	18.560	(1.188)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	(6.443)	2.385
<i>Αύξηση/(Μείωση) σε:</i>		
Προμηθευτές	(14.257)	10.757
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	0	(785)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	(11.600)	(4.191)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	(2)	(4)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>8.395</b>	<b>17.490</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές Ενσώματων & Ασώματων παγίων στοιχείων	(3.828)	(72)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	28	63
<b>Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(3.800)</b>	<b>(9)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	13 (19.956)	(12.296)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	14 (108)	(95)
Εισπράξεις από αναληφθέντα βραχυπρόθεσμα δάνεια	13 14.000	0
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	(2.413)	(1.736)
<b>Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(8.477)</b>	<b>(14.127)</b>
<b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>	<b>(3.882)</b>	<b>3.354</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου</b>	<b>12.348</b>	<b>8.994</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>8.466</b>	<b>12.348</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

### 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υ- πέρ το Άρτιο	Αποθεμα- τικά	Υπόλοιπο Κερδών / (ζημιών) Εις Νέο	Σύνολο
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.369</b>	<b>(29.406)</b>	<b>73.899</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	(10)	(32.197)	(32.207)
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού	-	-	-	-	-
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.359</b>	<b>(61.603)</b>	<b>41.692</b>
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.359</b>	<b>(61.603)</b>	<b>41.692</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	18	1.441	1.459
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού	-	-	-	-	-
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.377</b>	<b>(60.162)</b>	<b>43.151</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η ΗΡΩΝ Π ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα ως ανώνυμη εταιρία την 27.9.2007.

Έχει έδρα την Αθήνα, Λεωφόρος Μεσογείων αρ. 85 και η διάρκεια της έχει ορισθεί για πενήντα (50) έτη.

Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό μητρώου 0007798101000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με Αρ. 64277/06/Β/07/608.

Κύρια δραστηριότητά της είναι η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση σταθμών παραγωγής θερμοηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου (χρησιμοποιώντας φυσικό αέριο ως καύσιμο).

Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την κατασκευή του σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου ισχύος 435 MW στη βιομηχανική περιοχή των Θηβών στη θέση Χαραϊντίνι και έχει θέσει τον σταθμό σε λειτουργία από τον Αύγουστο του 2010.

Η Εταιρεία ανήκει κατά 25% στην ΤΕΡΝΑ Α.Ε., θυγατρική της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, κατά 50% στην ENGIE INTERNATIONAL HOLDINGS B.V., θυγατρική της ENGIE S.A., η οποία είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο του Παρισιού, και κατά 25% στην QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL GAS & POWER OPC. Οι οικονομικές καταστάσεις της ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών αυτών.

### 2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

#### α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2020. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

#### Συνέχιση δραστηριότητας

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως «Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα» (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον. Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για την Εταιρεία.

#### β) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020.

#### **Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020, η Εταιρεία υιοθέτησε νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες ως εξής:**

#### **ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8: «Ορισμός της σημαντικότητας»**

Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στην ευθυγράμμιση του ορισμού της «σημαντικότητας» σε όλο το εύρος των προτύπων ενώ παρέχουν διευκρινήσεις επί συγκεκριμένων πτυχών του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προσδιορίζει ότι: «μια πληροφορία είναι σημαντική από τη στιγμή που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί πως η παράλειψη, η απόκρυψη ή η ανακρίβεια των δεδομένων της θα επηρεάσει την οικονομική πληροφόρηση που παρέχει η οντότητα και κατά συνέπεια τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων αυτής». Επιπροσθέτως, η

οικονομική οντότητα οφείλει να εκτιμήσει κατά πόσον κάθε παρεχόμενη πληροφορία, είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες, είναι σημαντική εντός του συνολικού πλαισίου των οικονομικών καταστάσεων.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας

### **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: «Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν ένα πρώτο πλαίσιο για την ομαλή μετάβαση από έναν υφιστάμενο δείκτη αναφοράς επιτοκίου (IBOR) σε ένα εναλλακτικό επιτόκιο για οντότητες που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 ή του ΔΛΠ 39, οι οποίες απαιτούν την ανάλυση των αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων με τη χρήση ενός επιτοκίου αναφοράς.

Επιπλέον, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν προσαρμογές του ΔΠΧΑ 7 (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις) σχετικά με τις πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που προκύπτει από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

### **ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός της επιχείρησης»**

Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στην διευκόλυνση μιας οντότητας κατά τη διαδικασία προσδιορισμού της φύσης των δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που αποκτούν, με στόχο να διαχωριστεί η απόκτηση μιας επιχείρησης από αυτήν μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 τίθενται σε ισχύ από την 01.01.2020 και εφαρμόζονται σε συναλλαγές που αφορούν συνενώσεις επιχειρήσεων και αποκτήσεις περιουσιακών στοιχείων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, κατά συνέπεια, οι οντότητες δεν χρειάζεται να επανεξετάσουν αντίστοιχες συναλλαγές που συνέβησαν σε προηγούμενες περιόδους.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας

### **ΔΠΧΑ 16: «Μειώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19»**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια προαιρετική πρακτική διευκόλυνση αναφορικά με το τρόπο με τον οποίο ο μισθωτής αναγνωρίζει τις μειώσεις μισθωμάτων που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια του COVID-19.

Συγκεκριμένα, οι μισθωτές που επιλέγουν να εφαρμόσουν την πρακτική διευκόλυνση δεν απαιτείται να εκτιμήσουν εάν οι αλλαγές των μισθωμάτων αποτελούν τροποποίηση της αρχικής μίσθωσης και λογιστικοποιούν σύμφωνα με τις λοιπές ισχύουσες διατάξεις του προτύπου. Οι μειώσεις των μισθωμάτων που προκύπτουν υπό μορφή εφάπαξ μείωσης του ενοικίου, θα λογίζονται ως μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων και θα αναγνωρίζονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου.

Η πρακτική διευκόλυνση ισχύει για μειώσεις μισθωμάτων που προέκυψαν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας covid-19 και μόνο όταν το αναθεωρημένο μίσθωμα είναι το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό, η μείωση σχετίζεται με μισθώματα που οφείλονται πριν ή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021 και όταν δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης όπως και το ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου αναφοράς ως επακόλουθο της εφαρμογής της, οφείλουν να γνωστοποιηθούν.



Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποφάσισε να μην παράσχει πρόσθετη διευκρίνιση για τους εκμισθωτές.

Η τροποποίηση ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιουνίου 2020 και έπειτα. Η πρότερη εφαρμογή επιτρέπεται.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή/και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

### **Τροποποιήσεις εφαρμοστέες για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021**

#### **ΔΠΧΑ 3: «Τροποποίηση παραπομπής του εννοιολογικού πλαισίου»**

Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μια παραπομπή του εννοιολογικού πλαισίου του ΔΠΧΑ 3 και εισάγουν μια εξαίρεση στην αρχή της αναγνώρισης βάσει της οποίας προσδιορίζεται το συνιστά περιουσιακό στοιχείο και το υποχρέωση σε μια συνένωση επιχειρήσεων.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 16: «Έσοδα που προκύπτουν νωρίτερα από την προβλεπόμενη χρήση»**

Οι τροποποιήσεις ορίζουν πως μια εταιρεία δεν έχει δικαίωμα να αφαιρεί από το κόστος κτήσης των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, ποσά που λήφθηκαν από την πώληση αγαθών τα οποία παράχθηκαν κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας του περιουσιακού στοιχείου για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η εταιρεία οφείλει να αναγνωρίσει στο αποτέλεσμα τα εν λόγω έσοδα και τα σχετιζόμενα με αυτά κόστη.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 37: «Επαχθή συμβόλαια - Κόστος εκπλήρωσης σύμβασης»**

Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τα κόστη που οφείλει να συμπεριλαμβάνει μια εταιρεία κατά την αξιολόγηση του ενδεχόμενου μια σύμβαση να αποδειχθεί ζημιολόγος. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις απαιτούν να συμπεριλαμβάνονται στο κόστος εκπλήρωσης της σύμβασης τόσο οι άμεσες δαπάνες για την εκπλήρωση της όσο και μέρος των, σχετικών με εκπλήρωση συμβάσεων, εμμέσων δαπανών.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 1: «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 όσον αφορά τη ταξινόμηση των δανειακών και λοιπών υποχρεώσεων με αβέβαιη ημερομηνία εκκαθάρισης, ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες στη κατάσταση Οικονομικής θέσης.

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

**1) Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:**

#### **α) Ασώματα Πάγια**

Τα ασώματα πάγια αποτελούνται κυρίως από κόστος αγοράς λογισμικού και όλα τα έξοδα που πραγματοποιούνται για να αναπτυχθεί το λογισμικό σε κατάσταση λειτουργίας.

Οι αποσβέσεις του λογισμικού υπολογίζεται βάση της σταθερής μεθόδου για περίοδο πέντε ετών.

#### **β) Ενσώματα Πάγια**

Τα γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων παγίων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι αποσβέσεις ενσώματων παγίων υπολογίζονται με βάση την σταθερή μέθοδο με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των σχετικών παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές ανά κατηγορία παγίου είναι ως εξής:

<b>Ενσώματα Πάγια</b>	<b>Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)</b>
Κτίρια και τεχνικά έργα	25
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	4-25
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1-10

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

#### **γ) Μισθώσεις**

##### **Η Εταιρεία ως μισθωτής**

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκειμένου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Η υποχρέωση από την μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

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

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

Η υποχρέωση από την μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

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

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία αναλαμβάνει συμβατικά την υποχρέωση να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο που έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης μίσθωσης, αναγνωρίζει μια πρόβλεψη η οποία επιμετράται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 37. Τα κόστη αυτά προσauξάνουν την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Η Εταιρεία δεν επιβαρύνθηκε με κάποιο από αυτά τα κόστη κατά τις περιόδους που παρουσιάζονται στις εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρεία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών και περιλαμβάνονται στα κονδύλια “Έξοδα διοίκησης” και “Έξοδα διάθεσης” στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Σύμφωνα με όσα προβλέπει το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 16 σύμφωνα με την οποία ο μισθωτής δεν υποχρεούται να διαχωρίσει τα μη μισθωτικά στοιχεία, και επομένως αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και σχετικό μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαία σύμβαση.

#### **δ) Απομείωση Αξίας μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων**

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού, ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη απομείωσή του καταχωρείται στα καθαρά κέρδη. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοιβαριότητας συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιου-

σφακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Αντιλογισμός απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο στα καθαρά κέρδη.

### **ε) Αποθέματα**

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά και άλλα υλικά. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Πρόβλεψη για απαξίωση διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

## **στ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Εμπορικές απαιτήσεις**

### **I. Αναγνώριση και παύση αναγνώριση**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

### **II. Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης και επιμετρώνται στην τιμή της συναλλαγής σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση (συμμετοχικοί τίτλοι)

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

### **III. Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού** **Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος**

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

- (i) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
- (ii) οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου (“SPPI” κριτήριο).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που

δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

#### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (συμμετοχικοί τίτλοι)**

Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα της χρήσης. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης. Η εν λόγω επιλογή πραγματοποιείται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.

#### **IV. Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε τον χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η απομείωση ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9 ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL), η οποία είναι η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, δηλαδή τα ελλείμματα μετρητών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης, προεξοφλημένο κατά προσέγγιση στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις της οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Σε συνέχεια των ανωτέρω η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση, σύμφωνα με την οποία πραγμα τοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.

#### **Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

#### **Ζ) Χρηματικά Διαθέσιμα**

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

#### **η) Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Καθώς οι λογιστικές απαιτήσεις για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό όμοιες σε σχέση με αυτές που ορίζονταν στο ΔΛΠ 39, οι λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

### **θ) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης**

Σύμφωνα με τις αντικατασταθείσες διατάξεις του Ν2112/1920 από τον Ν.4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στα καθαρά κέρδη ή στο συνολικό εισόδημα, ανάλογα με την περίπτωση, και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται αμέσως. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δεν ανακυκλώνονται στα αποτελέσματα.

### **ι) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα**

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

### **ια) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)**

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών, από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει του θεσμοθετημένου φορολογικού συντελεστή, καθώς και κάθε έκτακτης εισφοράς υπολογιζόμενης επί των κερδών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η

υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασιζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

### **ιβ) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν είναι πιθανή μια εισροή οικονομικών ωφελειών.

### **ιγ) Αναγνώριση Εσόδων**

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

#### **(i) Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικό Αέριο**

Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΑΔΜΗΕ και το Ε.Χ.Ε. που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί.

#### **(ii) Τόκοι**

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

## **II) Χρήση εκτιμήσεων, κρίσεων και υποθέσεων**

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασιζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

i) Αποσβέσεις παγίων: Η Εταιρεία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, επανεξετάζει την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και ασώματων παγίων με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους.

ii) Απομειώσεις αξίας περιουσιακών στοιχείων και αναστροφές τους: Η Εταιρεία προβαίνει σε αξιολόγηση των τεχνολογικών, θεσμικών και οικονομικών εξελίξεων ερευνώντας για ενδείξεις απομείωσης των πάσης φύσεως περιουσιακών της στοιχείων (παγίων, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων κτλ) καθώς και αναστροφής τους.

iii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού: Η Εταιρεία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

iv) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η Εταιρεία, με βάση το ΔΛΠ 12, διενεργεί πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος, τρέχοντα και αναβαλλόμενο. Περιλαμβάνει επίσης πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα αντίστοιχα ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις ενδιάμεσες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

v) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις: Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων

και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή.

Η Εταιρεία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της είναι μέρος σε ένδικες διεκδικήσεις και εμπορικές αντιδικίες και διαφορές. Η διοίκηση της εταιρείας διενεργεί προβλέψεις για κινδύνους και απρόβλεπτα γεγονότα, που μπορεί να προκύψουν από νομικές υποθέσεις και αντιδικίες/διαφορές που ενδέχεται να οδηγήσουν σε οικονομικές εκροές για την επίλυσή τους. Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται με βάση την βέλτιστη εκτίμηση της διοίκησης σχετικά με τα ποσά που αναμένεται να προκύψουν καθώς και τις πιθανότητες που σχετίζονται με την τελική έκβαση της υπόθεσης. Η τελική έκβαση των υποθέσεων αυτών καθώς και τα τυχόν σχετιζόμενα ποσά πιθανών να αποκλίνουν από τα αντίστοιχα ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

#### 4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ασώματα πάγια στοιχεία στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν λογισμικό και η κίνηση του λογαριασμού παρουσιάζεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

##### Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1

Προσθήκες παγίων

Μεταφορά από/(προς) ενσώματα πάγια

(Αποσβέσεις χρήσης)

##### Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12

Κόστος 1.1

Σωρευμένες αποσβέσεις

##### Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1

Κόστος 31.12

Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12

##### Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12

ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	
2020	2019
<b>3</b>	<b>11</b>
0	0
96	0
(7)	(8)
<b>92</b>	<b>3</b>
307	307
(304)	(296)
<b>3</b>	<b>11</b>
403	307
(311)	(304)
<b>92</b>	<b>3</b>

Οι αποσβέσεις της παρούσας χρήσης έχουν αναγνωριστεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά € 7 χιλ. (€ 8 χιλ. για την χρήση του 2019), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

#### 5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Η ανάλυση της κίνησης των δικαιωμάτων χρήσης παρατίθεται ως εξής:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
<b>Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>955</b>	<b>161</b>	<b>49</b>	<b>1.165</b>
Προσθήκες	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(25)	(80)	(18)	(123)
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>930</b>	<b>81</b>	<b>31</b>	<b>1.042</b>



Κόστος 1.1	980	242	59	1.281
Σωρευμένες αποσβέσεις	(25)	(81)	(10)	(116)
<b>Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1</b>	<b>955</b>	<b>161</b>	<b>49</b>	<b>1.165</b>

Κόστος 31.12	980	242	59	1.281
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12	(50)	(161)	(28)	(239)
<b>Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>930</b>	<b>81</b>	<b>31</b>	<b>1.042</b>

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Προσθήκες από αρχική αναγνώριση λόγω υιοθέτησης νέων προτύπων	980	242	29	1.251
Προσθήκες	0	0	30	30
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>980</b>	<b>242</b>	<b>59</b>	<b>1.281</b>

<b>Σωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(25)	(81)	(10)	(116)
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(25)</b>	<b>(81)</b>	<b>(10)</b>	<b>(116)</b>

<b>Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>955</b>	<b>161</b>	<b>49</b>	<b>1.165</b>
---	------------	------------	-----------	--------------

Οι αποσβέσεις της χρήσεως 2020 αντιστοιχούν σε € 123 χιλιάδες και απεικονίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στον Λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά € 18 χιλιάδες και κατά € 105 χιλιάδες στον Λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης.

## 6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων στοιχείων που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2020</b>	<b>11.127</b>	<b>116.536</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>127.726</b>
Προσθήκες	0	0	0	3.826	3.826
Μεταφορά από/προς ενσώματα πάγια	0	0	0	(422)	(422)
Μεταφορά από/προς ασώματα πάγια	0	0	0	(96)	(96)

Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	12	243	169	0	<b>424</b>
Απομείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0	<b>0</b>
Μεταφορές από/προς αποθέματα	0	0	0	0	<b>0</b>
Κόστος πωληθέντων διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	0	0	0	0	<b>0</b>
Αποσβέσεις	(760)	(8.739)	(65)	0	<b>(9.564)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2020</b>	<b>10.379</b>	<b>108.040</b>	<b>167</b>	<b>3.308</b>	<b>121.894</b>
Κόστος 01.01.2020	18.211	262.790	449	0	<b>281.450</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(107.751)	(386)	0	<b>(108.137)</b>
Σωρευμένες απομειώσεις	(7.084)	(38.503)	0	0	<b>(45.587)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2020</b>	<b>11.127</b>	<b>116.536</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>127.726</b>
Κόστος 31.12.2020	18.223	263.033	618	3.308	<b>285.182</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	(7.844)	(116.490)	(451)	0	<b>(124.785)</b>
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(38.503)	0	0	<b>(38.503)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2020</b>	<b>10.379</b>	<b>108.040</b>	<b>167</b>	<b>3.308</b>	<b>121.894</b>

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2019</b>	<b>11.883</b>	<b>146.530</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>158.482</b>
Προσθήκες	0	0	0	72	<b>72</b>
Μεταφορά από/προς ενσώματα πάγια	0	0	0	(72)	<b>(72)</b>
Μεταφορά από/προς ασώματα πάγια	0	0	0	0	<b>0</b>
Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	4	21	46	0	<b>71</b>
Απομείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων	0	(20.000)	0	0	<b>(20.000)</b>
Μεταφορές από/προς αποθέματα	0	0	0	0	<b>0</b>
Κόστος πωληθέντων διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	0	0	0	0	<b>0</b>
Αποσβέσεις	(760)	(10.015)	(52)	0	<b>(10.827)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2019</b>	<b>11.127</b>	<b>116.536</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>127.726</b>
Κόστος 01.01.2019	18.207	262.768	403	0	<b>281.378</b>
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(18.503)	0	0	<b>(18.503)</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	(6.324)	(97.735)	(334)	0	<b>(104.393)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2019</b>	<b>11.883</b>	<b>146.530</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>158.482</b>
Κόστος 31.12.2019	18.211	262.790	449	0	<b>281.450</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις	(7.084)	(107.751)	(386)	0	<b>(115.221)</b>
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(38.503)	0	0	<b>(38.503)</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2019</b>	<b>11.127</b>	<b>116.536</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>127.726</b>

Οι αποσβέσεις στην παρούσα χρήση έχουν αναγνωριστεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά € 9.563 χιλ. (€ 10.818 χιλ. το 2019) και στον λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κατά € 1 χιλ. (€ 9 χιλ. το 2019), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

### Έλεγχος απομείωσης

Η Εταιρεία στα πλαίσια ελέγχου απομείωσης αποτελεί μία ξεχωριστή και μεμονωμένη Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ). Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίστηκε με την αξία λόγω χρήσης, η οποία υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, ήτοι προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίζονται σε προϋπολογισμούς και προβλέψεις της Διοίκησης με βάση το εγκεκριμένο 5 πενταετές σχέδιο. Για την προεξόφληση των προβλεπόμενων ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκε το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου για την Εταιρεία το οποίο και προσδιορίστηκε σε 8,01%. Από τους υπολογισμούς που έγιναν για σκοπούς ελέγχου απομείωσης για την χρήση 2020, δεν προέκυψε ποσό για να επιβαρύνει την Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Χρήσης.

## 7. ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι λοιπές επενδύσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν συμμετοχή στον μη-κερδοσκοπικό Ελληνικό Σύνδεσμο Ανεξαρτήτων Ηλεκτροπαραγωγών (ΕΣΑΗ) που στοχεύει στην κοινή προώθηση όλων των θεμάτων που σχετίζονται με την παραγωγή και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από ανεξάρτητους παραγωγούς. Αυτή η εταιρεία συστάθηκε τον Μάρτιο του 2010 και η Εταιρεία συμμετέχει στο κεφάλαιό της κατά 16,67%.

## 8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Δοθείσες εγγυήσεις	17	18
Προκαταβληθέντα μισθώματα	115	126
<b>Σύνολο</b>	<b>132</b>	<b>144</b>

Τα προκαταβληθέντα μισθώματα αφορούν οικόπεδο ιδιοκτησίας τρίτου (μη συνδεδεμένου μέρους) στο οποίο θα γίνει γεώτρηση για άντληση ύδατος που θα χρησιμοποιηθεί στην παραγωγική διαδικασία. Η μίσθωση είναι μακροπρόθεσμη για 25 έτη και υπολείπονται 12 έτη.

## 9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορά αποκλειστικά ιδιόκτητα ανταλλακτικά και αναλώσιμα παγίων.

## 10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις», στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Πελάτες - Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	2.236	20.741
Πελάτες - Ιδιώτες	411	2.921
Ατιμολόγητες απαιτήσεις Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	1.645	1.217
Ατιμολόγητες απαιτήσεις Ιδιώτες	5.900	3.873
Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες	7.462	7.462

Προβλέψεις (απομειώσεις) για επισφ. Πελάτες	(5.655)	(6.670)
	<b>11.999</b>	<b>29.544</b>

Στις ως άνω εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται κυρίως απαιτήσεις από τον Διαχειριστή του Συστήματος ΑΔΜΗΕ, μέρος των οποίων σχετίζεται με τιμολόγια, που αφορούν Επικουρικές Υπηρεσίες, που εκδόθηκαν προς τον ΑΔΜΗΕ για ποσό € 7.462 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, ποσό διεκδικούμενο δικαστικώς με αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με Αριθμό Κατάθεσης 29533/822/25.2.2013, διεκδικώντας την καταβολή των τιμολογίων για τις επικουρικές υπηρεσίες Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου 2011 και Ιανουαρίου, Φεβρουαρίου και Μαρτίου 2012. Η αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε στις 19.11.2015 και το Δικαστήριο αποφάσισε (με την υπ' αριθμ. 700/11.03.2016) να αναβάλει την απόφασή του μέχρι την οριστική απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας επί της (σχετικής) Διοικητικής διαδικασίας ήτοι επί της με αριθμό καταθέσεως 822/20.02.2013 προσφυγής της Εταιρείας κατά της απόφασης της ΡΑΕ για Επικουρικές Υπηρεσίες που έγινε δεκτή με την απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με αριθμό 1579/17.03.2014 ασκήθηκε αίτηση αναρρέσεως από τη ΡΑΕ ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας. Η Αίτηση Αναρρέσεως, μετά από σειρά αναβολών, συζητήθηκε τελικά στις 2 Απριλίου 2019 και το Συμβούλιο της Επικρατείας με την υπ' αρ. 1053/4.6.2019 απόφασή του απέρριψε την Αίτηση Αναρρέσεως της ΡΑΕ. Τούτου δοθέντος, η Εταιρεία επανέφερε την Αγωγή της κατά του ΑΔΜΗΕ με Κλήση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με ημερομηνία συζητήσεως της Αγωγής της, την 20<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2020. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε κατά την ως άνω δικάσιμο της 20<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2020 και η σχετική Απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αναμένεται εντός του 2020.

Η ως άνω αναφερόμενη Απόφαση έχει εκδοθεί αλλά μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν είχε ακόμη επιδοθεί στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία κατέχει τους πελάτες και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, ως εκ τούτου τις επιμετρά στο αποσβενόμενο κόστος εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που είναι άτοκες, εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους, απομειωμένες κατά τα εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά, ενώ εκείνα με σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων τους σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

Για την μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένους παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default-PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης ( Loss Given Default-LGD)) οι οποίοι υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Πριν γίνει αποδεκτός ένας νέος πελάτης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικές πιστωτικές πληροφορίες για να εκτιμήσει την πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα του νέου πελάτη και να ορίσει έτσι το πιστωτικό όριό του. Τα πιστωτικά όρια επανεξετάζονται και εάν κριθεί απαραίτητο, αναθεωρούνται, σε περιοδική βάση.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς. Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν το προφίλ πιστωτικού κινδύνου των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων βάσει του σχετικού πίνακα προβλέψεων της Εταιρείας. Καθώς η εμπειρία της Εταιρείας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών του δεν διαφοροποιείται ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας αυτών, η πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην ενηλικίωση των απαιτήσεων και δεν διαχωρίζεται σε περαιτέρω επίπεδο. (Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2020	Μη Ληξι- πρόθεσμο υπόλοιπο	0-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365 και άνω ημέρες	Σύνολο
--------------------	----------------------------------	-----------------	-------------------	-----------------------	--------

Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,29%	1,69%	1,39%	71,53%	<b>32,03%</b>
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	7.545	1.422	862	7.825	<b>17.654</b>
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/20	(22)	(24)	(12)	(5.597)	<b>(5.655)</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>7.523</b>	<b>1.398</b>	<b>850</b>	<b>2.228</b>	<b>11.999</b>

31 Δεκεμβρίου 2019	Μη Ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο	0-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365 και άνω ημέρες	Σύνολο
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	8,96%	1,82%	1,72%	66,98%	<b>18,42%</b>
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	5.089	12.121	10.320	8.682	<b>36.212</b>
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/19	(456)	(221)	(178)	(5.815)	<b>(6.670)</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>4.633</b>	<b>11.900</b>	<b>10.142</b>	<b>2.869</b>	<b>29.544</b>

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, τους οποίους ταξινομεί είτε στο Στάδιο 2, είτε στο Στάδιο 3.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>31.12.2020</b>	
	<b>Στάδιο 2</b>	<b>Στάδιο 3</b>
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,57%	75,00%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	10.191	7.463
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	58	5.597
	<b>31.12.2019</b>	
	<b>Στάδιο 2</b>	<b>Στάδιο 3</b>
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	3,55%	75,18%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	28.699	7.514
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	1.020	5.649

Στο κονδύλι Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 5.900 χιλ. το οποίο αφορά πρόβλεψη μέρους της προς είσπραξη ασφαλιστικής αποζημίωσης λόγω μη λειτουργίας του εργοστασίου για το διάστημα από Αύγουστο 2020 έως Μάρτιο 2021, κατά το οποίο έγιναν εργασίες συντήρησης. Το εν λόγω ποσό αναγνωρίστηκε στο κονδύλι του Κύκλου Εργασιών (σημ. 22) της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Χρήσης 2020 και εισπράχθηκε ολόκληρο μέχρι τον Απρίλιο του 2021.

Η κίνηση απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για την χρήση αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Υπόλοιπο απομειώσεων εμπορικών απαιτήσεων 01.01	<b>6.670</b>	<b>6.010</b>
Ζημία/(Κέρδος) απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων έτους 2020 (σημ.27)	(1.015)	660
Σύνολο απομείωσης	<b>5.655</b>	<b>6.670</b>

#### 11. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Λοιπές απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	7.419	2.173
Λοιπές απαιτήσεις	896	1.075
ΦΠΑ προς συμψηφισμό	2.894	1.506
	<b>11.209</b>	<b>4.754</b>

Στο ποσό των € 896 χιλ. συμπεριλαμβάνεται ποσό € 838 χιλ. που αφορά έξοδα επομένων χρήσεων (κυρίως ασφάλιστρα).

#### 12. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν σε τραπεζικές καταθέσεις. Το επίπεδο χρηματικών διαθεσίμων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε € 8.466 χιλ. (€ 12.348 χιλ. για την συγκριτική χρήση).

#### 13. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Οι λογαριασμοί περιλαμβάνουν το Μειωμένης Εξασφάλισης Ομολογιακό Δάνειο των Μετόχων κατά το ποσό των € 67,36 εκατ. και το Βραχυπρόθεσμο Δάνειο από την Τράπεζα Optima bank Α.Ε κατά το ποσό των €14,00 εκατ., το οποίο εκταμιεύτηκε εντός της χρήσης του 2020 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 εξόφλησε πλήρως και ολοσχερώς Ομολογιακό Δάνειο που η Εταιρεία είχε συνάψει το 2010 με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Οι Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση αποτελούνται από 1,18 εκατ. € ως δεδουλευμένοι τόκοι του Μειωμένης Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου των Μετόχων.

Η χρονική κατανομή του δανεισμού αναφέρεται παρακάτω:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Μέχρι 1 έτος	15.180	13.407
1 -5 έτη	66.180	67.574
Πάνω από 5 έτη	0	0
	<b>81.360</b>	<b>80.981</b>

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των μακροπρόθεσμων δανείων στη χρήση:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Υπόλοιπα 1.1</b>	<b>80.981</b>	<b>87.607</b>
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	(19.956)	(12.296)

Πληρωμές τόκων	(790)	(1.068)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	6.867	6.592
Έξοδα δανείων	258	147
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>67.360</b>	<b>80.981</b>

Το Βραχυπρόθεσμο Δάνειο προήλθε από την χορήγηση Πίστωσης από την Τράπεζα Optima bank A.E σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό. Το επιτόκιο του βραχυπρόθεσμου δανείου είναι euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου (3,50%) πλέον Συντελεστή Επιβαρύνσεων (0,60%).

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των βραχυπρόθεσμων δανείων στη χρήση:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2020	2019
<b>Υπόλοιπα 1.1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Νέος δανεισμός και ανανεώσεις	14.000	0
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	0	0
Πληρωμές τόκων	(147)	0
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 26)	147	0
Έξοδα δανείων	0	0
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>14.000</b>	<b>0</b>

#### 14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των μισθώσεων στη χρήση:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2020	2019
<b>Υπόλοιπα 1.1</b>	<b>1.185</b>	<b>0</b>
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις μισθώσεων	0	30
Προσθήκες από αρχική αναγνώριση λόγω υιοθέτησης νέων λογιστικών προτύπων	0	1.251
Τόκοι περιόδου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 26)	51	55
Αποπληρωμές χρεωλυσίου	(108)	(96)
Πληρωμές Τόκων	(51)	(55)
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>1.077</b>	<b>1.185</b>

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2020	31.12.2019
Έως 1 έτος	113	159
2-5 έτη	61	110
Άνω των 5 ετών	903	916

#### 15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης στην οποία χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων του έτους έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 καθώς και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση οικονομικής θέσης για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2020	2019
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	44	32
Χρηματοοικονομικό κόστος (σημ.26)	3	3
	<b>47</b>	<b>35</b>

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>279</b>	<b>232</b>
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα χρήσεως	47	36
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(24)	11
<b>Υπόλοιπο λήξεως</b>	<b>302</b>	<b>279</b>

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχουν ως εξής:

	2020	2019
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	0,60%	1,0%
Θνησιμότητα: Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας EVK 2000		MT_EAE2012P
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,25%	1,25%
Κινητικότητα μισθωτών (οικειοθελής αποχώρηση)	1%	1%

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού στα συνολικά αποτελέσματα σε περιπτώσεις μεταβολής ορισμένων αναλογιστικών παραδοχών.

	2020	2019
Μεταβολή επιτοκίου προεξοφλήσεως +0,5%	(33)	(15)
Μεταβολή επιτοκίου προεξοφλήσεως -0,5%	38	16
Μεταβολή Μισθών + 0,5%	37	8
Μεταβολή Μισθών - 0,5%	(33)	(8)

## 16. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΞΗΛΩΣΗΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει πρόβλεψη για τα έξοδα αποξήλωσης της μονάδας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που αναμένεται να προκύψουν μετά τη λήξη της λειτουργίας του εργοστασίου, βασιζόμενη στις συμβατικές της υποχρεώσεις, η παρούσα αξία της οποίας κατά την 31.12.2020 ανερχόταν σε € 1.459 χιλ. (€ 1.342 χιλ. για την χρήση του 2019). Η πρόβλεψη αυτή υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές που απαιτούνται για την εκπλήρωση αυτής της υποχρέωσης στο τέλος του έτους. Το ποσό αυτό, στη συνέχεια, αυξήθηκε βάση του μέσου εκτιμώμενου αναμενόμενου ρυθμού πληθωρισμού και προεξοφλήθηκε σύμφωνα με το απαραίτητο προεξοφλητικό επιτόκιο. Η πρόβλεψη είναι αυξημένη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω ωρίμανσης κατά ένα έτος και δεν υπήρξε μεταβολή στο ποσό της μελλοντικής ροής.



## 17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές παραγωγής	5.236	19.493
Πρόβλεψη για αναδρομικό κόστος φυσικού αερίου	0	0
	<b>5.236</b>	<b>19.493</b>

## 18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, ο λογαριασμός «Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις» που παρουσιάζεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής	218	12.470
Έξοδα δεδουλευμένα – αμοιβές τρίτων	63	532
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	233	60
Έξοδα δεδουλευμένα – προμήθειες και έξοδα Ε/Ε	71	288
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	92	91
Λοιπά	311	202
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.055	0
	<b>2.043</b>	<b>13.643</b>

Το ποσό των € 218 χιλ. του κονδυλίου «Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής» αφορά κατά το ποσό των € 216 χιλ. κόστος Φυσικού Αερίου περιόδου Δεκεμβρίου 2020 (€ 12.441 χιλ. για το 2019). Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στο γεγονός ότι για το διάστημα από Αύγουστο 2020 έως Μάρτιο 2021 έγιναν εργασίες συντήρησης στο εργοστάσιο με αποτέλεσμα να διακοπεί η λειτουργία και κατά συνέπεια και όσες δαπάνες αφορούν την παραγωγή. Το ποσό των € 1.055 χιλ. του κονδυλίου «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» αφορά Πιστωτικό τιμολόγιο που θα εκδοθεί στον ΑΔΜΗΕ για ποσό ΑΔΙ που θα πρέπει να επιστραφεί στον ΑΔΜΗΕ δεδομένου ότι δεν λειτούργησε το εργοστάσιο για το συγκεκριμένο διάστημα (€0 χιλ. για το 2019).

## 19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 το μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε έξι εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα χιλιάδες ευρώ (€ 6.440.000), ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε εξήντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες (64.400) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100) εκάστης.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει κατά 25% στην εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε., θυγατρική εταιρεία του Ομίλου της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (16.100 μετοχές), κατά 25% στην εταιρεία QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL GAS & POWER OPC, εταιρεία του Ομίλου QATAR PETROLEUM (16.100 μετοχές) και κατά το υπόλοιπο 50% στην εταιρεία ENGIE INTERNATIONAL HOLDING B.V., εταιρεία του Ομίλου της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο του Παρισιού ENGIE (32.200 μετοχές).

## 20. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της Εταιρείας στο τέλος της παρουσιαζόμενης περιόδου αναλύονται σε τακτικό αποθεματικό €1.439 χιλιάδες (€1.439 χιλιάδες την χρήση του 2019) και αποθεματικό από αναλογιστικές ζημιές μείον €62 χιλιάδες (μείον €80 χιλιάδες για την χρήση του 2019).

Η δημιουργία τακτικού αποθεματικού ορίζεται από τον Ν 4548/18 και είναι υποχρεωτική μέχρι το επόμενο του ενός τρίτου του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και ο σκοπός του είναι να αντισταθμίσει μελλοντικές ζημιές.

Η δημιουργία τέτοιων αποθεματικών αναγνωρίζεται με απόφαση της τακτική γενικής συνέλευσης με βάση τα ετήσια κέρδη μετά φόρων σε ποσοστό 5%.

## 21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 24% για τη χρήση 2020 και 24% για τη χρήση 2019.

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη αναγνώριση προς έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι μεταβολές των συντελεστών φορολογίας εισοδήματος, η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

### (α) Τρέχων φόρος

Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση συνολικών εσόδων, αναλύεται ως ακολούθως:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	2020	2019
Αναβαλλόμενος φόρος	3.379	3.794
<b>Σύνολο</b>	<b>3.379</b>	<b>3.794</b>

Ακολουθεί συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιαζόμενου με τον εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	2020	2019
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>4.820</b>	<b>(28.403)</b>
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	24%	24%
<b>Έξοδο/ (Εσοδο) Φόρου εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή</b>	<b>1.157</b>	<b>(6.817)</b>
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Έξοδα μη-συμπεριληφθέντα στον υπολογισμό φόρου – Μόνιμες διαφορές	2.222	9.954
Επίδραση διαφοράς του φορολογικού συντελεστής	0	(1.420)
Διαγραφή Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης	0	2.077
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>3.379</b>	<b>3.794</b>

Οι δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος υποβάλλονται σε ετήσια βάση. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2008. Με τις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154/2017, ΠΟΛ 1191/2017, ΠΟΛ 1192/2017, ΠΟΛ 1194/2017 και ΠΟΛ 1208/2017, ο Διοικητής της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) παρείχε οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. ΣτΕ 1738/2017 (Ολομ.), ΣτΕ 2932/2017, ΣτΕ 2934/2017 και ΣτΕ 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣτΕ) καθώς και την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ). Από τις ανωτέρω εγκυκλίους προκύπτει πενταετής παραγραφή - με βάση το γενικό κανόνα - για χρήσεις από το 2012 και μετά, καθώς και για τα φορολογικά έτη για τα οποία ισχύει ο Κώδικας Φορολογικής Διαδικασίας - ΚΦΔ (από το 2015 και μετά), πλην ειδικών εξαιρέσεων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις του ΚΦΔ.

Συνεπώς, και σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2014 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

### Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994 (ΠΟΛ 1159/26.7.2011) ενώ για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 και 2019 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2014 (ΠΟΛ 1124/22.6.2015). Για τις παραπάνω χρήσεις εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση 2020, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013 (ΠΟΛ 1124/22.6.2015). Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2020.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές και κατά συνέπεια υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν πρόσθετες επιβαρύνσεις, όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις Φορολογικές αρχές.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν από έλεγχο της Εταιρείας από τις φορολογικές αρχές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

### (β) Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>(24.220)</b>	<b>(20.836)</b>
<b>Υπόλοιπο Έναρξης</b>	<b>(20.836)</b>	<b>(17.042)</b>
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	(3.379)	(3.795)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(5)	1
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>(24.220)</b>	<b>(20.836)</b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύεται ως ακολούθως:

	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		Καθαρό κέρδος – (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση
	31.12.2020	31.12.2019	2020	2020
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)				
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>				
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	301	301	0	
Άλλες προβλέψεις	3.548	3.466	82	
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	72	67	11	(5)
Μισθώσεις	8	5	3	
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση</b>				
Διαφορές αποσβέσεων	(20.683)	(17.464)	(3.220)	
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	(7.466)	(7.211)	(255)	
<b>Αναβαλλόμενο φορολογικό έξοδο</b>			<b>(3.379)</b>	<b>(5)</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>(24.220)</b>	<b>(20.836)</b>		

	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		Καθαρό κέρδος – (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2019	31.12.2018	2019	2019
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>				
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	301	2.497	(2.195)	
Άλλες προβλέψεις	3.466	3.699	(233)	
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	67	59	7	1
Μισθώσεις	5	0	5	0
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση</b>				
Διαφορές αποσβέσεων	(17.464)	(15.405)	(2.059)	
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	(7.211)	(7.892)	681	
<b>Αναβαλλόμενο φορολογικό έξοδο</b>			<b>(3.795)</b>	<b>1</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>(20.836)</b>	<b>(17.042)</b>		

## 22. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2020	2019
Έσοδα από παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και μεταβλητό κόστος	64.329	129.893
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	5.900	-
Έσοδα από αέριο	17	10.167
Έσοδα από διαθεσιμότητα	2.682	2.676
Έσοδα από πώληση δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα	1.238	1.557
Λοιπά έσοδα τομέα θερμοληκτρ. Ενέργειας	94	70
<b>Σύνολο</b>	<b>74.260</b>	<b>144.363</b>

Το σύνολο των εσόδων από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας € 64.329 χιλ. προήλθε από δημόσιους φορείς (€ 129.893 χιλ. το 2019). Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στο γεγονός ότι για το διάστημα από Αύγουστο 2020 έως Μάρτιο 2021 έγιναν εργασίες συντήρησης στο εργοστάσιο με αποτέλεσμα να διακοπεί η λειτουργία και κατά συνέπεια να μειωθεί ο Κύκλος Εργασιών.

Το σύνολο των εσόδων από Διαθεσιμότητα € 2.682 χιλ. προήλθε από δημόσιους φορείς (€ 2.676 χιλ. το 2019).

Το σύνολο των εσόδων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις € 5.900 χιλ. προήλθε από ιδιωτικούς φορείς (€ 0 χιλ. το 2019).

Το σύνολο του Κύκλου εργασιών πλην του εσόδου από διαθεσιμότητα αφορά μεταβιβάσεις αγαθών που λαμβάνουν χώρα σε μια δεδομένη χρονική στιγμή.

### 23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

<b>Κόστος Πωλήσεων</b> (Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Αναλώσεις φυσικού αερίου	30.109	103.454
Αποσβέσεις	9.570	10.826
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	18	10
Αμοιβές προσωπικού	1.946	1.793
Υπηρεσίες εργολάβου	21	78
Συντήρηση από την General Electric	3.868	3.777
Κόστος CO <sub>2</sub>	11.594	17.603
Λοιποί Χρεώστες Ενέργειας	385	3.341
Άλλες υπηρεσίες	390	291
Χρεώσεις Ασφαλιστρών	1.792	1.420
Συντήρηση	261	182
Ενοίκια	76	46
Λογαριασμοί ρεύματος νερού κλπ	107	162
Φόροι – τέλη	204	307
Άλλα έξοδα	90	88
	<b>60.431</b>	<b>143.378</b>

#### Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Αμοιβές προσωπικού	175	141
Αμοιβές επαγγελματιών	977	829
Αμοιβές συμβούλων	51	168
Αμοιβές ελεγκτών	28	27
Μισθώσεις	51	2
Αποσβέσεις	1	9
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	105	106
Ασφάλιστρα	23	32
Συνδρομές σε επαγγελματικά σώματα	38	48
Φόροι – τέλη	5	7
Άλλα έξοδα	84	66
	<b>1.538</b>	<b>1.435</b>

### 24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Αμοιβές για τακτικούς ελέγχους	15	15
Αμοιβές για φορ. Ελέγχους	13	13

**28**

**28**

Το σύνολο των ανωτέρω αμοιβών έχει αναγνωρισθεί στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης.

## 25. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού στις 31 Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	1.673	1.516
Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων	404	386
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	44	32
<b>Σύνολο Εξόδων</b>	<b>2.121</b>	<b>1.934</b>

## 26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Τόκοι τραπεζικών λογαριασμών	28	63
Τόκοι και έξοδα για μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση	(533)	(768)
Τόκοι σε δανεισμό από συνδεδεμένα μέρη	(6.592)	(5.971)
Τόκοι επί βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	(147)	0
Τόκοι μισθώσεων	(51)	(55)
Αμοιβή τραπεζικής εγγύησης και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.425)	(613)
Έξοδο προεξόφλησης σχετικά με την πρόβλεψη αποξήλωσης μηχανολογικού εξοπλισμού	(117)	(107)
Έξοδα προσαρμογής πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(3)	(3)
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(8.840)</b>	<b>(7.454)</b>

## 27. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 τα Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα) αναλύονται ως κάτωθι:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

### Άλλα έσοδα:

Παροχή υπηρεσιών Διοίκησης  
Άλλα έσοδα

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	330	293
	55	100
	<b>385</b>	<b>393</b>

### Άλλα έξοδα:

(Ζημίες)/Κέρδη από απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9  
Ζημίες από απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων  
Λοιποί φόροι  
Άλλα έξοδα

	1.015	(660)
	0	(20.000)
	(2)	(106)
	(29)	(126)

**Συνολικά έσοδα / (έξοδα)**

984	(20.892)
<b>1.369</b>	<b>(20.499)</b>

**28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Οι συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

**2020**

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)				
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (άλλες υπηρεσίες)		54		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (μισθώσεις)		54		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (διοικητικές υπηρεσίες)	330	584	410	-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (τόκοι υπερημερίας)		1.225		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (διοικητικές υπηρεσίες)		45		56
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (άλλες υπηρεσίες)		7		9
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Δανεισμός)		1.699		17.116
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (εμπόριο Η/Ε και αγορά ανταλλακτικών)		30.801		2.706
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ENGIE (Αγορά δικαιωμάτων CO2 και ανταλλακτικών)		16		16
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Διοικητικές υπηρεσίες)		419		47
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Δανεισμός)		3.323		32.409
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Υπηρεσίες συντήρησης)		448		403
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Αντιστάθμιση κινδύνου)	93	81	-	-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος QPI (δανεισμός)		1.658		16.655
<b>Σύνολα</b>	<b>423</b>	<b>40.414</b>	<b>410</b>	<b>69.417</b>

**2019**

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)				
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ (άλλες υπηρεσίες)		54		67
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ (μισθώσεις)		54		56
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ (διοικητικές υπηρεσίες)	293	480	698	595
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (διοικητικές υπηρεσίες)		45		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (άλλες υπηρεσίες)		7		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Δανεισμός)		1.529		15.447

Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ (εμπόριο Η/Ε και αγορά ανταλλακτικών)	35	44.975	45	13.461
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ENGIE (Αγορά δικαιωμάτων CO2 και ανταλλακτικών)	100		-	
Από κοινού διοικούσες εταιρείες – Όμιλος ENGIE (Διοικητικές υπηρεσίες)		269		48
Από κοινού διοικούσες εταιρείες – Όμιλος ENGIE (Δανεισμός)		3.135		29.543
Από κοινού διοικούσες εταιρείες – Όμιλος ENGIE (Υπηρεσίες συντήρησης)		91		31
Από κοινού διοικούσες εταιρείες – Όμιλος ENGIE (Αντιστάθμιση κινδύνου)	69	191		
Από κοινού διοικούσες εταιρείες – Όμιλος QPI (δανεισμός)		1.500		15.106
<b>Σύνολα</b>	<b>497</b>	<b>52.330</b>	<b>743</b>	<b>74.354</b>

**Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας:** Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 και 2019 έχουν ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αμοιβές για ληφθείσες υπηρεσίες

	2020	2019
Αμοιβές για ληφθείσες υπηρεσίες	450	457

## 29. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες της Εταιρείας.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

### Λειτουργικοί Κίνδυνοι

Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας θα μπορούσαν να αφορούν υλικές ζημιές, διακοπή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, ανθρώπινο δυναμικό και ζημιές που προκύπτουν από συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Η Εταιρεία, για να προστατευτεί έναντι των λειτουργικών κινδύνων, έχει συνάψει συμφωνίες με πρωταρχικές ασφαλιστικές εταιρείες για ασφάλιση *Υλικών Ζημιών*, *Διακοπή Επιχειρηματικής Δραστηριότητας* και *Ασφάλιση Αστικής Ευθύνης*.

### Κίνδυνοι Αγοράς

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά στην Αγορά παράγει και προμηθεύει με Ηλεκτρική Ενέργεια τον λειτουργό της αγοράς και διαχειριστή του συστήματος ενέργειας (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας).



Η διακύμανση των τιμών των βασικών αγαθών και μεγεθών που επηρεάζουν τη διαμόρφωση του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας είναι κατά καιρούς ιδιαίτερα μεγάλη και ακολουθεί άμεσα τόσο τις παγκόσμιες τάσεις, π.χ. τιμές φυσικού αερίου, τιμές δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, όσο και τις τοπικές – εθνικές συνθήκες, όπως η μεταβολή της ζήτησης σε περιόδους κρίσης ή επανάκαμψης της οικονομίας, ενώ επηρεάζεται πολύ και από ρυθμιστικές μεταβολές στο σχεδιασμό των αγορών. Παράλληλα, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας και υπηρεσιών στον λειτουργό της αγοράς και στον διαχειριστή του συστήματος, αντίστοιχα, υπαγορεύεται από τις συνθήκες ανταγωνισμού στην αγορά, κυρίως στα πλαίσια των βραχυχρόνιων αγορών ενέργειας και εξισορρόπησης. Στα πλαίσια δε της προθεσμιακής αγοράς, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας μπορεί να λαμβάνει τη μορφή μιας μεταβαλλόμενης τιμής πώλησης που βασίζεται στο κόστος αγοράς συν ένα επιτίμιο ή μιας σταθερής τιμής.

Στο παραπάνω πλαίσιο, η Εταιρεία αναλύει την έκθεσή της στις μεταβαλλόμενες τιμές της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας σε συνάρτηση με τις τιμές πώλησης που έχει συμφωνήσει με τους πελάτες της και στις συνθήκες ανταγωνισμού στις βραχυχρόνιες αγορές ενέργειας και εξισορρόπησης και αναπτύσσει μια δυναμική στρατηγική αντιστάθμισης του κινδύνου μέσω των διαφόρων εργαλείων που είναι διαθέσιμα (ενδεικτικά: προθεσμιακά συμβόλαια πώλησης ενέργειας και αγοράς φυσικού αερίου σε προκαθορισμένη τιμή για μεγάλα διαστήματα μηνών ή ενός έτους, συμβάσεις οικονομικών διαφορών για επιμέρους τιμές / κόστη της αγοράς, άμεση συμμετοχή στην αγορά δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, κοκ).

Αμέσως μετά το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 και των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν, η Εταιρεία εστίασε σε διαδικασίες συνεχούς ανάλυσης και στάθμισης των κύριων πηγών ρίσκου που αναδείχθηκαν ή αναμενόταν να αναδειχθούν, όπως η αύξηση της μεταβλητότητας (πτώση αρχικά, άνοδος στη συνέχεια) των τιμών όλων των ενεργειακών τιμών παγκοσμίως, η σημαντική πτώση της ζήτησης και η εκτίμηση για τις επιπτώσεις της πανδημίας σε επίπεδο ΑΕΠ, κυρίως όσον αφορά τη θερινή περίοδο αιχμής, η δυσκολία στην πρόβλεψη και εκτίμηση της ζήτησης λόγω των περιοριστικών μέτρων και της διακοπής λειτουργίας πολλών εταιρειών, κοκ. Με βάση την ανάλυση αυτή έλαβε αποφάσεις διαχείρισης του σχετικού ρίσκου.

Αναφορικά με το ξέσπασμα της επιδημίας του COVID-19 στις αρχές του 2020 και τα σχετιζόμενα με αυτήν πρωτοφανή μέτρα περιορισμού που ακολούθησαν, τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ιδιαίτερα αρνητικού οικονομικού και κοινωνικού κλίματος, σε παγκόσμιο αλλά και τοπικό επίπεδο, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ο κλάδος ανήκει σε εκείνες τις επιχειρηματικές κατηγορίες που δεν επηρεάζεται σημαντικά σε περίπτωση επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας εξαιτίας της εξάρτησής της της νόσου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς και αξιολογεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της στις δραστηριότητες της Εταιρείας αναλαμβάνοντας πρωτοβουλίες που αντιμετωπίζουν κατά το δυνατόν την επίδραση των επιπτώσεων της πανδημίας.

### **Χρηματοοικονομικά προϊόντα και Διαχείριση Κινδύνου**

Η Εταιρεία εφαρμόζει δική της Πολιτική Κινδύνου, η οποία αντιπροσωπεύει κατευθυντήριες γραμμές όσον αφορά την προσέγγιση και κάλυψη του (i) κινδύνου αγοράς, (ii) κινδύνου όγκου και (iii) πιστωτικού κινδύνου

Τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης οικονομικής θέσης περιλαμβάνουν διαθέσιμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμμετοχές, τραπεζικό δανεισμό και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και υποχρεώσεις από μισθώσεις. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη Σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία των Ιδίων κεφαλαίων βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια κεφάλαια. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τη νομοθεσία, έχει το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις.

Συγκεκριμένα:

(i) *Κίνδυνος επιτοκίου*

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Ο τραπεζικός δανεισμός είναι σε Ευρώ και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβάσεις αντιστάθμισης του κινδύνου επιτοκίου. Όσον αφορά στο Μειωμένης Εξασφάλισης Ομολογιακό Δάνειο των Μετόχων, δεδομένου ότι είναι σταθερού επιτοκίου δεν υφίσταται κίνδυνος μεταβολής επιτοκίου. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αξιολογεί την εξέλιξη της διακύμανσης των επιτοκίων και θα λάβει εφόσον κριθεί απαραίτητο τα κατάλληλα μέτρα για την μείωση των κινδύνων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων περιόδου σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-200 μονάδων βάσης (MB) (2019: +/-200 MB) επί όλων των χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας, προερχόμενη είτε από το euribor είτε από το περιθώριο. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2020		2019	
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Καθαρά κέρδη προ φόρων	(10)	10	(5)	5

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους επιτοκίου ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε οργανωμένη χρηματοοικονομική αγορά.

(ii) *Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος που προκύπτει, όταν η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κυρίως απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από συναλλαγές συνομολογημένες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας που είναι το Ευρώ.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς το σύνολο των χρηματοπιστωτικών της μέσων (απαιτήσεων και υποχρεώσεων) είναι εκφρασμένα σε ευρώ.

(iii) *Πιστωτικός κίνδυνος*

Το σύνολο σχεδόν των εμπορικών απαιτήσεων και λοιπών απαιτήσεων προέρχεται από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, το οποίο και αντιπροσωπεύει τις κυριότερες αρχές ενέργειας. Επομένως, ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος θεωρείται αμελητέος σε σχέση με την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας (παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας) και τους κανονισμούς της αγοράς φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας. Το ίδιο συμβαίνει και για τα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα), καθώς οι αντισυμβαλλόμενοι είναι τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική αξιολόγηση από γνωστούς οίκους αξιολόγησης του εξωτερικού θεωρείται ικανοποιητική.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να αναζητά επιχειρηματικές δραστηριότητες με πελάτες ικανοποιητικής πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβάνοντας και πελάτες που ελαχιστοποιούν τον κίνδυνο αν καθίσταται αναγκαίο.

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημ. 8)	
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 10)	
Λοιπές απαιτήσεις (σημ.11)	

	31.12.2020	31.12.2019
	17	18
	11.999	29.544
	27	5

Χρηματικά διαθέσιμα	8.466	12.348
<b>Σύνολο</b>	<b>20.509</b>	<b>41.915</b>

- (iv) *Κίνδυνος αγοράς*  
Η Εταιρεία για τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο της αγοράς
- (v) *Κίνδυνος ρευστότητας*  
Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία. Η Εταιρεία διατηρεί επαρκή διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει τις ανάγκες ρευστότητας για περίοδο έως 30 ημερών. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	0 έως 12 μήνες	1 <sup>ο</sup> -5 <sup>ο</sup> έτος	Μετά το 50 έτος
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.180	66.180	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.000	0	0
Μισθώσεις	113	61	903
Προμηθευτές	5.236	0	0
Δεδουλευμένες και Λοιπές βραχυ-πρόθεσμες υποχρεώσεις	663	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>21.192</b>	<b>66.241</b>	<b>903</b>

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2019 αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	0 έως 12 μήνες	1 <sup>ο</sup> -5 <sup>ο</sup> έτος	Μετά το 50 έτος
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	13.407	67.574	0
Μισθώσεις	159	110	915
Προμηθευτές	19.493	0	0
Δεδουλευμένες και Λοιπές βραχυ-πρόθεσμες υποχρεώσεις	13.492	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>46.551</b>	<b>67.684</b>	<b>915</b>

### 30. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως εξής:

#### Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

#### Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό

	31.12.2020	31.12.2019

Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	17	18
Λοιπές επενδύσεις – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά συνολικά Αποτελέσματα	10	10
	<b>27</b>	<b>28</b>

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Εμπορικές απαιτήσεις	11.999	29.544
Λοιπές απαιτήσεις - βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	27	5
Χρηματοοικονομικά διαθέσιμα	8.466	12.348
<b>Σύνολο</b>	<b>20.492</b>	<b>41.897</b>

**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Μακροπρόθεσμα δάνεια – Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	66.180	67.574
Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	964	1.026
	<b>67.144</b>	<b>68.600</b>

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	14.000	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	1.180	13.407
Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	113	159
Προμηθευτές - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	5.236	19.493
Υποχρεώσεις από πελάτες - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	663	13.492
<b>Σύνολο</b>	<b>21.192</b>	<b>46.551</b>

**31. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητά της να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern), και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου.

Η Εταιρεία καθορίζει το ύψος του κεφαλαίου αναλογικά με τον κίνδυνο των δραστηριοτήτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον και την επίδρασή τους στα χαρακτηριστικά κινδύνου και διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή (σχέση δανεισμού προς ίδια κεφάλαια) με την προσαρμογή του ύψους και της διάρκειας του δανεισμού, την έκδοση νέων μετοχών ή την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, την προσαρμογή του ύψους του μερίσματος ή και την πώληση μεμονωμένων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση τον συντελεστή χρηματοδοτικής μόχλευσης που ορίζεται ως εξής: Καθαρός Δανεισμός / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπου Καθαρός Δανεισμός ισούται με το Σύνολο Υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα, όπως παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Ο εν λόγω δείκτης στο τέλος των χρήσεων 2019 και 2018 έχει ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2020	31.12.2019
Έντοκος δανεισμός	81.360	80.981
Μείον:		
Χρηματικά διαθέσιμα	(8.466)	(12.348)
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>72.894</b>	<b>68.633</b>
<b>Ίδια κεφάλαια:</b>	<b>43.151</b>	<b>41.692</b>
<b>Δείκτης</b>	<b>59,20%</b>	<b>60,75%</b>

### 32. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΑΡΗ

Δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη σε περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας.

### 33. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

#### I. ΑΓΩΓΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟΥ ΑΔΜΗΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (ΔΕΥΤΕΡΕΥΟΥΣΑΣ ΕΦΕΔΡΕΙΑΣ)

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία έχει προβεί σε νομικές διεκδικήσεις κατά τρίτων (αγωγή κατά ΑΔΜΗΕ με διεκδίκηση τόκων υπερημερίας, αγωγή κατά ΑΔΜΗΕ για τις Επικουρικές Υπηρεσίες – Δευτερεύουσα Εφεδρεία κ.ο.κ.). Πλέον συγκεκριμένα, η απαίτηση της Εταιρείας σχετίζεται με τιμολόγια, που αφορούν Επικουρικές Υπηρεσίες, (Δευτερεύουσα Εφεδρεία) που εκδόθηκαν προς τον ΑΔΜΗΕ για ποσό € 7.462 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, ποσό διεκδικούμενο δικαστικώς με Αγωγή της Εταιρείας κατά του ΑΔΜΗΕ ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με Αριθμό Κατάθεσης 29533/822/25.2.2013, διεκδικώντας την καταβολή των τιμολογίων για τις επικουρικές υπηρεσίες Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου 2011 και Ιανουαρίου, Φεβρουαρίου και Μαρτίου 2012. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε στις 19.11.2015 και το Δικαστήριο αποφάσισε (με την υπ' αριθμ. 700/11.03.2016) να αναβάλει την έκδοση αποφάσεως μέχρι την οριστική απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας επί της (σχετικής) Διοικητικής διαδικασίας ήτοι επί της με αριθμό καταθέσεως 822/20.02.2013 Προσφυγής της Εταιρείας κατά της απόφασης της ΡΑΕ για Επικουρικές Υπηρεσίες, η οποία έγινε δεκτή με την απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με αριθμό 1579/17.03.2014 και κατά της οποίας ασκήθηκε Αίτηση Αναιρέσεως από τη ΡΑΕ ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας. Η Αίτηση Αναιρέσεως τελικά, μετά από σειρά αναβολών συζητήθηκε στις 2 Απριλίου 2019 και το Συμβούλιο της Επικρατείας με την υπ' αρ. 1053/4.6.2019 απόφασή του απέρριψε την Αίτηση Αναιρέσεως της ΡΑΕ. Τούτου δοθέντος, η Εταιρεία επανέφερε την Αγωγή της κατά του ΑΔΜΗΕ με κλήση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με ημερομηνία συζήτησεως της Αγωγής της, την 20<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2020. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε κατά την ως άνω δικάσιμο της 20<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2020 και η Απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αναμένεται εντός του 2020.

Η ως άνω αναφερόμενη Απόφαση έχει εκδοθεί αλλά μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν είχε ακόμη επιδοθεί στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με τον Διευθυντή Νομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020.

---

**34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΒΑΡΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΗ ΖΑΧΑΡΙΑ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΛΜΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ