



**ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Λ. Μεσογείων αρ. 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 2022**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022 ΕΠΙ ΤΩΝ

#### ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 6

II. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	21
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 <sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022.....	24
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b> .....	25
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ</b> .....	26
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b> .....	27
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> .....	28
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	29
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	29
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	29
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ .....	33
4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	41
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ .....	42
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	43
7. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ.....	44
8. ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ.....	44
9. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	44
10. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	45
11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	45
12. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	47
13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ .....	47
14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	48
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ .....	49
16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	50
17. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΞΗΛΩΣΗΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ .....	50
18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ .....	51
19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	51
20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ .....	52
21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	52
22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	53
23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ .....	56
24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ .....	56
25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	57
26. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	57
27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ).....	58
28. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ.....	58
29. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	59
30. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	60
31. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ .....	63
32. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	64
33. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΒΑΡΗ .....	65
34. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	65

35.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	65
36.	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	65

[ Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΑΦΕΘΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΚΕΝΗ ]

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 Κούβαρης  
Λούκας Δημητρίου  
Στυλιανή Ζαχαρία  
Εμμανουήλ Μουστάκας  
Παναγιώτης Περβανάς

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου & Γενικός Διευθυντής  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

### Ελεγκτική Εταιρεία

Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων



## I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την κλειόμενη χρήση από 01.01.2022 έως 31.12.2022.

Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, για τη χρήση 2022 και περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία κατά το 2023 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

### A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2022

#### Απόδοση της οικονομίας κατά το 2022

Παρά τις προκλήσεις που παρουσιάστηκαν από την αρχή της χρονιάς η Ελληνική οικονομία κατά το 2022 κατάφερε να σημειώσει σημαντική άνοδο, υψηλότερη από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο και σχεδόν διπλάσια από τις εκτιμήσεις στην αρχή της περσινής χρονιάς (μετά την έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία). Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ η Ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε με ρυθμό 5,9% για το 2022 καθώς παρά τον υψηλό πληθωρισμό οι επενδύσεις βοηθούμενες από το RRF αλλά και τα κυβερνητικά μέτρα για την αντιμετώπιση των υψηλών τιμών ενέργειας στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις απορρόφησαν σημαντικά την επίπτωση του στην οικονομία.

Πιο συγκεκριμένα στο πρώτο μισό του έτους η οικονομία σημείωσε ισχυρό ρυθμό ανάπτυξης (+7,5%) βοηθούμενη κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις που σημείωσαν διψήφιο ποσοστό αύξησης αλλά και από το χαμηλότερο επίπεδο βάσης. Από το τρίτο τρίμηνο του έτους ωστόσο ο ρυθμός επέκτασης μειώθηκε καθώς ο υψηλός πληθωρισμός φάνηκε πλέον να επηρεάζει περισσότερο την καταναλωτική δαπάνη ενώ πρέπει να σημειωθεί και το υψηλότερο επίπεδο βάσης.

Σημαντική συνεισφορά είχαν οι επενδύσεις κατά το 2022, με το δημόσιο πρόγραμμα επενδύσεων να ανέρχεται στα 11,0 δις για το 2022. Επίσης οι άμεσες ξένες επενδύσεις σημείωσαν ιστορικό ρεκόρ κατά το 2022 και ανήλθαν στα 6,24 δις ευρώ έναντι 5,56 δις το 2021. Εδώ πρέπει να σημειωθεί και η σημαντική συνεισφορά των χρημάτων από το ταμείο ανάκαμψης, με την χώρα να παρουσιάζει έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς απορρόφησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση με 11,4 δις (περίπου 6,4% του ΑΕΠ) να έχουν διανεμηθεί στην χώρα από τον Αύγουστο του 2021 έως τώρα. Τέλος, σημειώνονται οι σημαντικά βελτιωμένες συνθήκες ρευστότητας με τις καταθέσεις να υπερβαίνουν τα 180 δις, το υψηλότερο επίπεδο από το 2011.

Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ για το σύνολο του 2022 διαμορφώθηκε στο 9,6%, παρουσιάζοντας μια σταθερή αποκλιμάκωση κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους ως αποτέλεσμα της υποχώρησης των τιμών ενέργειας αλλά και του υψηλότερου συντελεστή βάσης. Τον Δεκέμβριο ο δείκτης διαμορφώθηκε στο 7,2%, χαμηλότερα από τον αντίστοιχο δείκτη της ευρωζώνης που ήταν στο 9,2%.

Θετική επίπτωση στην καταναλωτική δαπάνη είχε η περεταίρω μείωση της ανεργίας, με το εποχιακά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2022 να ανέρχεται στο 11,6%, έναντι 12,9% τον Δεκέμβριο του 2021, επίπεδα που είχαν να παρατηρηθούν πριν από το 2010.

Στον τομέα των εξαγωγών, ο τουρισμός σημείωσε μια πολύ δυνατή επίδοση με τις συνολικές εισπράξεις να φτάνουν τα 17,6 δις (97% σε σχέση με το 2019) και τους επισκέπτες τα 27,8 εκατ. (89% σε σχέση με το 2019). Από την άλλη πλευρά, σημαντική αύξηση σημείωσαν και οι εισαγωγές λόγω των αυξημένων τιμών ενέργειας με αποτέλεσμα το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών να αυξηθεί σε σχέση με το 2021.

Στον δημοσιονομικό τομέα, σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία η Ελλάδα σημείωσε πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 0,1% του ΑΕΠ (ή 273 εκατ.) για το 2022 έναντι του στόχου για πρωτογενές έλλειμμα 1,6% σε συνέχεια βελτιωμένων φορολογικών εσόδων και μεγαλύτερης ανάπτυξης παρά τα μέτρα στήριξης των νοικοκυριών από τις πληθωριστικές πιέσεις. Να σημειωθεί ότι με βάση τα στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών η Κυβέρνηση στήριξε τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις έναντι της ενεργειακής κρίσης με 10,7 δις κατά το 2022 (δεν είχαν όλα δημοσιονομικό αποτύπωμα).

Το επιτόκιο του Ελληνικού δεκαετούς ομολόγου αναφοράς στο τέλος του Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε στα επίπεδα του 4,3%, έναντι 1,2% στην αρχή του έτους ως αποτέλεσμα του ανοδικού κύκλου των επιτοκίων στις παγκόσμιες αγορές, με το spread έναντι των Γερμανικών ομολόγων να αυξάνεται κατά περίπου 50 μονάδες βάσης στις 200 μονάδες. Συνολικά για το 2022 η Ελληνική Δημοκρατία δανείστηκε από τις αγορές 8,3 δις ευρώ μέσω έκδοσης ομολόγων, ενώ η πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας βελτιώθηκε κατά μια βαθμίδα το 2022 από 3 οίκους αξιολόγησης (S&P, DBRS, R&I). Η Ελλάδα βρίσκεται αυτή την στιγμή ένα βαθμό κάτω από την επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τους οίκους Score, DBRS, S&P και R&I, 2 βαθμούς κάτω σύμφωνα με την Fitch και 3 για την Moody's.

### **Προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας**

Η ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας αναμένεται συνεχιστεί και το 2023 αλλά με χαμηλότερους ρυθμούς σαν αποτέλεσμα της μικρότερης ανάπτυξης στην Ευρωζώνη και των πληθωριστικών πιέσεων που αναμένεται να επηρεάσουν την ιδιωτική κατανάλωση. Επιπλέον η μεταβολή της νομισματικής πολιτικής σε πιο περιοριστική αναμένεται να επιδράσει ανασταλτικά στην οικονομική δραστηριότητα. Ωστόσο, η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της ΕΕ 2021-2027 και του ευρωπαϊκού Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας δύναται να μετριάσει τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στην οικονομία.

Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος η Ελληνική Οικονομία αναμένεται να αναπτυχθεί με ρυθμό 2,2% για το 2023, παραμένοντας ωστόσο πάνω από των Ευρωπαϊκό μέσο όρο (+1,0% σύμφωνα με την Κομισιόν και την ΕΚΤ).

Η μείωση του πληθωρισμού αναμένεται σταδιακά να μετριάσει την επίπτωση στα νοικοκυριά, βοηθώντας την κατανάλωση σε συνδυασμό με τις ανακοινωμένες αυξήσεις στους μισθούς και τις συντάξεις. Επίσης θετική συνεισφορά αναμένεται από τις επενδύσεις με το δημόσιο πρόγραμμα να ανέρχεται στα 12 δις για το 2023 σύμφωνα με τον προϋπολογισμό αλλά και την αξιοποίηση των χρημάτων από το RRF. Θετικά αναμένεται επίσης να κινηθεί ο τουρισμός για ακόμα μια χρονιά. Τέλος σημειώνεται μια σειρά από θετικές εξελίξεις για την Ευρωπαϊκή οικονομία κατά τους τελευταίους μήνες, με χαμηλότερες τιμές ενέργειας λόγω ηπιότερου χειμώνα και διαφοροποιημένου μείγμα εισαγωγών, ανθεκτικότητας των επιχειρήσεων και της αγοράς εργασίας να βοηθούν την Ευρωπαϊκή οικονομία να αποφύγει την ύφεση κατά το τέλος του 2022 και τις αρχές του 2023.

Σε πιο μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές με την Κυβέρνηση στο Μεσοπρόθεσμο Πρόγραμμα της (2023-26) να προβλέπει ανάπτυξη 3,0% για το 2024 και το 2025 (έναντι 1,6% και 1,6% αντίστοιχα για την Ευρωζώνη με βάση την ΕΚΤ) με την προϋπόθεση της αποκλιμάκωσης της γεωπολιτικής κρίσης και μείωσης των τιμών ενέργειας, μια καλή πορεία του τουρισμού και υλοποίηση των σημαντικών επενδυτικών σχεδίων.

### **Εξελίξεις στον τομέα της ενέργειας και επιπτώσεις από την κρίση**

Από το Φθινόπωρο του 2021 το παγκόσμιο ενεργειακό σύστημα τελεί υπό μια σοβαρή διαταραχή η οποία οξύνθηκε περαιτέρω στις αρχές του 2022 με την στρατιωτική επίθεση της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας. Η κατακόρυφη άνοδος των τιμών ενέργειας δημιούργησε σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις αλλά και ερωτήματα αναφορικά με την ενεργειακή ασφάλεια.

Οι ενεργειακές ανάγκες της χώρας καλύπτονται κυρίως από εισαγωγές (αργό πετρέλαιο και φυσικό αέριο) και σε μικρότερο βαθμό, από εγχώρια παραγωγή στερεών καυσίμων και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ). Ο δείκτης εξάρτησης από εισαγωγές πρωτογενούς ενέργειας στην Ελλάδα ανέρχεται σε περίπου 85% έναντι 60% στην Ε.Ε., υποδηλώνοντας την υψηλή ενεργειακή εξάρτηση της χώρας. Ωστόσο η

εξάρτηση αυτή εν μέρει αντισταθμίζεται από τις διαφοροποιημένες πηγές προμήθειας της χώρας ως αποτέλεσμα της γεωγραφικής της θέσης αλλά και των επενδύσεων που έχουν γίνει σε σχετικές υποδομές. Αποτέλεσμα αυτού ήταν η χώρα να καταφέρει να ικανοποιήσει χωρίς σημαντικά προβλήματα τις ενεργειακές της ανάγκες κατά το 2022. Αξίζει να αναφερθεί ότι οι εισαγωγές φυσικού αερίου από την Ρωσία για εσωτερική κατανάλωση αλλά και για εξαγωγή κατά το 2022 μειώθηκαν κατά 16% (με το σύνολο της ζήτησης να αυξάνεται κατά 11%) και να περιοριστούν στο 33% του συνόλου έναντι 45% το 2021.

Μετά από μια περίοδο ιδιαίτερα χαμηλών διεθνών τιμών φυσικού αερίου, που αντανάκλασαν την μειωμένη ζήτηση λόγω της πανδημίας, από τα μέσα του 2021 οι τιμές παρουσίασαν μια ισχυρή ανοδική τάση. Σαν αποτέλεσμα η μέση τιμή εισαγωγής για την Ελλάδα αυξήθηκε από 15,2 Ευρώ/MWh τον Ιανουάριο του 2021 σε 98,2 Ευρώ/MWh τον Ιανουάριο του 2022 και να φτάσει τα 175,5 Ευρώ/MWh τον Σεπτέμβριο του 2022. Έκτοτε ακολουθεί μια σταθερά μειούμενη τάση ακολουθώντας τις διεθνείς αγορές. Η άνοδος των τιμών προμήθειας φυσικού αερίου συμπάρεσυρε τις τιμές χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας στο ελληνικό χρηματιστήριο ενέργειας, οι οποίες κατέγραψαν εξίσου κατακόρυφη άνοδο. Τον Αύγουστο του 2022, οι τιμές χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας περιλαμβανομένων των προσαυξήσεων (για την εξισορρόπηση και άλλες επικουρικές υπηρεσίες) έφτασαν τα 454,9 Ευρώ/MWh έναντι 251 Ευρώ/MWh τον Ιανουάριο πριν υποχωρήσουν στα 311,9 Ευρώ/MWh τον Δεκέμβριο. Συνολικά για το 2022 η χονδρική τιμή ανήλθε στα 306,6 Ευρώ/MWh έναντι 132,1 Ευρώ/MWh το 2021. Στην αύξηση των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας έχει συμβάλει και η αύξηση των τιμών των δικαιωμάτων εκπομπής CO<sub>2</sub> αλλά η επίδρασή τους στις τιμές ηλεκτρικής ενέργειας είναι μικρότερη σε σχέση με την επίδραση από την αύξηση των τιμών φυσικού αερίου.

Δεδομένης της αύξησης των τιμών εισαγωγής φυσικού αερίου και χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας, οι λιανικές τιμές φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας παρουσίασαν σημαντική αύξηση υποχρεώνοντας ουσιαστικά την Κυβέρνηση να προχωρήσει σε επιδοτήσεις των ενεργειακών λογαριασμών για επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Συνολικά για το έτος υπολογίζεται ότι μετά τις επιδοτήσεις η επιβάρυνση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων ανήλθε σε 20%-50% (ανάλογα με την κατανάλωση).

Στην προσπάθεια της να περιορίσει τις επιπτώσεις τις ενεργειακής κρίσης, η Ελληνική Κυβέρνηση θεσμοθέτησε μια σειρά από ρυθμιστικές παρεμβάσεις στην αγορά ενέργειας ώστε να μειώσει το κόστος για τους καταναλωτές. Οι πιο βασικές εξ' αυτών ήταν:

- i) Επιβολή πλαφόν από 1 Ιουλίου 2022 έως 30 Ιουνίου 2023 στην αποζημίωση των παραγωγών ηλεκτρικής ενέργειας από λιγνίτη, φυσικό αέριο (το πλαφόν αναπροσαρμόζεται ανά μήνα με βάση τις διεθνείς τιμές φυσικού αερίου και CO<sub>2</sub>), υδροηλεκτρικές μονάδες και ΑΠΕ. Ενδεικτικά για τον Δεκέμβριο του 2022 το πλαφόν ήταν 196,5 Ευρώ/MWh για λιγνίτες, 326,9 Ευρώ/MWh για μονάδες φυσικού αερίου, 112,0 Ευρώ/MWh για μεγάλο υδροηλεκτρικά και 85,0 Ευρώ/MWh για χαρτοφυλάκια ΑΠΕ. Έτσι τα επιπλέον έσοδα από την χονδρική αγορά ηλεκτρισμού, μετά την αποζημίωση των παραγωγών διατίθενται στο Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης και χρησιμοποιούνται για την επιδότηση των καταναλωτών.
- ii) Έρευνα για υπερκέρδη στην παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, με τα όποια έσοδα να διατίθενται στο Ταμείο Ενεργειακής Μετάβασης και χρησιμοποιούνται για την επιδότηση των καταναλωτών.
- iii) Τέλος 10 Ευρώ/MWh στην τιμή φυσικού αερίου που χρησιμοποιείται για ηλεκτροπαραγωγή επιβλήθηκε από το Νοέμβριο 2022.

Άλλες παρεμβάσεις περιλάμβαναν αλλαγή του τρόπου τιμολόγησης των καταναλωτών ηλεκτρικής ενέργειας, με κατάργηση της ρήτρας αναπροσαρμογής, αναστολή του προγράμματος απολιγνιτοποίησης με αύξηση της λιγνιτικής παραγωγής, έξτρα επιδότηση από την κρατική εταιρεία φυσικού αερίου προς τους καταναλωτές.

Συνολικά εκτιμάται ότι η Ελλάδα διέθεσε από τα υψηλότερα ποσά σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης για την στήριξη της οικονομίας έναντι της ενεργειακής κρίσης που ανήλθαν σε περίπου 5,0% του ΑΕΠ.



### Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και εξελίξεις στις ΑΠΕ

Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας στην χώρα για το 2022 σημείωσε πτώση κατά 3,4% (διασυνδεδεμένο σύστημα) σαν αποτέλεσμα κυρίως της μειωμένης ζήτησης στο σύστημα λόγω ηπιότερων θερμοκρασιών. Σαν αποτέλεσμα η παραγωγή από φυσικό αέριο μειώθηκε κατά 14%, ενώ η υδροηλεκτρική παραγωγή μειώθηκε κατά 24,4%, αντίθετα η παραγωγή από ΑΠΕ αυξήθηκε κατά 14,2% σαν αποτέλεσμα της αυξημένης εγκατεστημένης ισχύος ενώ η παραγωγή από λιγνίτη αυξήθηκε κατά 4,6%. Τέλος οι καθαρές εισαγωγές μειώθηκαν κατά 6,4%. Αξίζει να σημειωθεί ότι η συνεισφορά των ΑΠΕ αυξήθηκε στο 39% έναντι 33% το περασμένο έτος, ενώ περιλαμβάνοντας και τα μεγάλα υδροηλεκτρικά, οι ανανεώσιμες πηγές κάλυψαν το 47% της συνολικής ζήτησης της χώρας, έναντι 43% το 2021 και 35% το 2020.

Στο τέλος του 2022, η συνολική εγκατεστημένη ισχύ ΑΠΕ στην χώρα ανήλθε σε 9.9GW έναντι 8.8GW στο τέλος του 2021. Η συνολική εγκατεστημένη ισχύς αιολικών πάρκων στην χώρα έφτασε τα 4,681MW, με την προσθήκη 230MW κατά την διάρκεια του χρόνου. Αντίστοιχα η εγκατεστημένη ισχύς Φ/Β πάρκων στην χώρα έφτασε τα 4,592 (εξαιρουμένων των Φ/Β σε στέγες) σημειώνοντας αύξηση κατά 922MW. Αξίζει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με την ΕΛΕΤΑΕΝ, κατά το τέλος του 2022 ήταν υπό κατασκευή πάνω από 840 MW νέων αιολικών πάρκων, η μεγάλη πλειοψηφία των οποίων αναμένεται να συνδεθεί στο δίκτυο εντός των επόμενων 18 μηνών. Άλλα 450 MW βρίσκονται σε φάση συμβολαιοποίησης ή επίκειται η έναρξη κατασκευής τους. Ως αποτέλεσμα η συνολική αιολική ισχύς θα φθάσει περί τα 6 GW μέσα στην επόμενη τριετία.

Τον Σεπτέμβριο του 2022 η ΡΑΕ προχώρησε στην διενέργεια κοινής ανταγωνιστικής διαδικασίας προσφορών για σταθμούς ΑΠΕ. Συνολικά δημοπρατήθηκαν 524MW ισχύος η οποία επιμερίσθηκε στην τεχνολογία των αιολικών σε ποσοστό 30,9% (166,25MW) και στην τεχνολογία των φωτοβολταϊκών σε ποσοστό 69,1% (372,16MW). Η μεσοσταθμική τιμή για τα φωτοβολταϊκά ανήλθε στα 47,98 Ευρώ/MWh και για τα αιολικά στα 57,66 Ευρώ/MWh. Υπενθυμίζεται ότι στην προηγούμενη κοινή διαγωνιστική διαδικασία (Μάιος 2021) η μεσοσταθμική τιμή για τα φωτοβολταϊκά ανήλθε στα 37,6 Ευρώ/MWh με την κατοχύρωση 350MW, ενώ δεν υπήρξε κάποιο αιολικό πάρκο που να επιλέχθηκε με αποτέλεσμα 88MW να παραμείνουν αδιάθετα.

Πρόσφατα η Ελληνική Κυβέρνηση παρουσίασε το προσχέδιο του νέου Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ) χρησιμοποιώντας σαν βάση αναφοράς το πακέτο πολιτικής RePowerEU. Το νέο ΕΣΕΚ στοχεύει σε:

- i) Μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου κατά 55% το 2030, σε σχέση με το επίπεδο εκπομπών το 1990, και επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας το 2050,
- ii) Δείκτης για τις ΑΠΕ ως ποσοστό της ακαθάριστης τελικής κατανάλωσης ενέργειας το 2030 ίσος με 40% (ή 45%), συνοδευόμενος από επιμέρους στόχους ανά τομέα κατανάλωσης (ηλεκτρική ενέργεια, θέρμανση-ψύξη και μεταφορές)
- iii) Ενεργειακή αποδοτικότητα το 2030 ίση με -13%, μετρούμενη ως ποσοστιαία μεταβολή της τελικής κατανάλωσης ενέργειας συγκριτικά με την προβολή για το 2030 του Σεναρίου Αναφοράς 2020
- iv) Στόχοι για ανάμειξη βιοκαυσίμων (προηγμένων και άνω όριο στα συμβατικά) και ανανεώσιμων αερίων μη βιολογικής προέλευσης ως % στα καύσιμα των μεταφορών

Στον τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας το ΕΣΕΚ στοχεύει σε αύξηση της εγκατεστημένης ισχύς ΑΠΕ στην χώρα στα 25GW έως το 2030, με τις ΑΠΕ να καλύπτουν περίπου το 80% της ζήτησης για ηλεκτρική ενέργεια και το 45% της συνολικής ζήτησης για ενέργεια.

Σε αυτό το μεταβαλλόμενο οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, η ανώνυμη εταιρεία HPON II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατέχει σημαντική θέση στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με τη χρήση φυσικού αερίου, καθώς η κεφαλαιουχική του διάρθρωση παραμένει ισχυρότατη. Περαιτέρω, η Εταιρεία έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της Ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητα της να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση της στην αγορά.

Ο Κύκλος Εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 772.253 χιλ. ευρώ το 2022, έναντι 288.230 χιλ. ευρώ το 2021 σημειώνοντας αύξηση κατά 168% α) κυρίως λόγω της παγκόσμιας

ενεργειακής κρίσης και του πολέμου στην Ουκρανία η οποία είχε σαν συνέπεια τη λειτουργία του εργοστασίου με πλήρη ισχύ και β) τις αυξημένες τιμές πώλησης οι οποίες είχαν διαμορφωθεί στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε 137.418 χιλ. ευρώ το 2022 και σε 58.178 χιλ. ευρώ το 2021, σημειώνοντας αύξηση που οφείλεται στην αύξηση του κύκλου εργασιών και τη βελτίωση του μικτού κέρδους.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 123.240 χιλ. ευρώ έναντι 47.583 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2021 και είναι σημαντικά αυξημένα λόγω της αύξησης του EBITDA της χρήσης.

Τα Κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 123.480 χιλ. ευρώ, έναντι 39.435 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2021, επηρεασμένα θετικά συνεπεία των ανωτέρω αναφερομένων λόγων.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 97.915 χιλ. ευρώ, έναντι 42.484 χιλ. ευρώ το 2021.

Το Καθαρό Χρέος/(Πλεόνασμα) της Εταιρείας (δανειακές υποχρεώσεις μείον χρηματικά διαθέσιμα) ανήλθε την 31.12.2022 σε (37.757) χιλ. ευρώ, έναντι 33.161 χιλ. ευρώ την 31.12.2021 και είναι βελτιωμένο κατά (70.918) χιλ. ευρώ.

Οι επενδυτικές δαπάνες για τη χρήση του 2022 ανήλθαν σε 308 χιλ. ευρώ.

Το Συνολικό Ενεργητικό Εταιρείας την 31.12.2022 ανέρχεται σε 346.631 χιλ. ευρώ, έναντι 243.304 χιλ. ευρώ την 31.12.2021.

Η Εταιρεία ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. διαθέτει ένα ΘΣΣΚ (Θερμικός Σταθμός Συνδυασμένου Κύκλου) το οποίο έχει ανεγερθεί σε μακροχρόνια μισθωμένο οικοπέδο από συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η ονομαστική (Μικτή) ισχύς ανέρχεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε περίπου 441 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 ΗΡΩΝ II ως το πιο φιλικό προς το περιβάλλον συμβατικό εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, μετά τις ΑΠΕ (Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας).

## **B. Σημαντικά Γεγονότα της περιόδου 01.01 – 31.12.2022**

Κατά την χρήση του 2022, το σημαντικότερο γεγονός σε παγκόσμιο επίπεδο, το οποίο επηρέασε θεμελιωδώς τις ενεργειακές αγορές, ήταν ο πόλεμος στην Ουκρανία και η συνεπακόλουθη εκτόξευση των τιμών εκκαθάρισης και μεταβλητότητας των ενεργειακών προϊόντων αλλά και η μειωμένη διαθεσιμότητα αυτών, ιδίως του φυσικού αερίου. Η ενεργειακή κρίση έλαβε μεγάλες διαστάσεις ιδίως στην Ευρώπη, οι οποίες μπορούν να συγκριθούν μόνο με την μεγάλη παγκόσμια πετρελαϊκή κρίση της δεκαετίας του 1970. Ο λόγος ήταν σαφέστατα η μεγάλη εξάρτηση των ευρωπαϊκών χωρών από τις εισαγωγές ρωσικού αερίου, η αξιοσημείωτη έλλειψη υποδομών εισαγωγής υγροποιημένου φυσικού αερίου που θα επέτρεπαν την άμεση αντικατάστασή του με εισαγωγές από άλλες χώρες και η καθυστερημένη αντίδραση σε επίπεδο στρατηγικής της Ευρωπαϊκής Ένωσης ενόψει του χειμώνα 2022-23.

Στην Ελλάδα, η κρίση εκδηλώθηκε κυρίως με την μορφή της εκτόξευσης του κόστους προμήθειας φυσικού αερίου και του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Αναφορικά με την διαθεσιμότητα προμήθειας φυσικού αερίου και την ασφάλεια ενεργειακής τροφοδοσίας, η χώρα μας βρέθηκε σε ευνοϊκότερη θέση από πολλές άλλες ευρωπαϊκές χώρες, χάρη στη δυνατότητα απρόσκοπτης εισαγωγής υγροποιημένου φυσικού αερίου και στην εισαγωγή φυσικού αερίου από το Αζερμπαϊτζάν μέσω του αγωγού TAP.

Μάλιστα η Ελλάδα κατέστη εξαγωγέας φυσικού αερίου προς γειτονικές χώρες, ιδίως προς την Βουλγαρία, ενισχύοντας σημαντικά την ενεργειακή τους ασφάλεια.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία κλήθηκε κυρίως να αντιμετωπίσει κινδύνους ευστάθειας των χρηματοροών της, ιδίως σε περιόδους συμμετοχής της σε εισαγωγές φυσικού αερίου οι οποίες κατά κανόνα απαιτούν προπληρωμή μέρους ή του συνόλου των ποσοτήτων που εισάγονται. Πολύ σημαντικότερη ήταν η επίδραση των συνεχόμενων έκτακτων μεταβολών του ρυθμιστικού πλαισίου, που δρομολογήθηκαν και υλοποιήθηκαν με στόχο την άντληση οικονομικών πόρων από την άμεση και οριζόντια φορολόγηση των εσόδων των εταιρειών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και την χρήση αυτών για την άμβλυνση των κοινωνικοοικονομικών συνεπειών από την αύξηση του ενεργειακού κόστους. Συγκεκριμένα, μπορούν να εντοπιστούν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Η επιβολή έκτακτης εισφοράς στις εταιρείες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία για την χρήση 2022 αφορούσε την περίοδο Ιανουάριος – Ιούνιος 2022.
- Η θέσπιση από το Υπουργείο Περιβάλλοντος & Ενέργειας προσωρινής επιβολής πλαφόν (8 Ιουλίου 2022 έως την 1<sup>η</sup> Ιουνίου 2023, η οποία στη συνέχεια παρατάθηκε έως την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2023) στα έσοδα των παραγωγών από Αγορά Επόμενης Ημέρας (άρθρο 122 «Προσωρινός Μηχανισμός Επιστροφής Μέρους Εσόδων Αγοράς Επόμενης Ημέρας», ν. 4951/2022).
- Η επέκταση του πλαφόν λίγους μήνες αργότερα (από τον Οκτώβριο του 2022) στα έσοδα των παραγωγών από την ενδοημερήσια αγορά και η εκ νέου επέκταση του πλαφόν και στα έσοδα των παραγωγών από τις συναλλαγές τους στην ενδοημερήσια αγορά συνεχούς διαπραγμάτευσης (XBID).
- Η επιβολή ειδικής εισφοράς 10 Ευρώ για κάθε θερμική μεγαβατώρα που καταναλώνεται από μονάδες ηλεκτροπαραγωγής με καύσιμο φυσικό αέριο από το Νοέμβριο 2022.
- Η επιβολή στην Εταιρεία υποχρέωσης τήρησης αποθέματος ασφαλείας στην μορφή υγροποιημένου φυσικού αερίου σε πλωτή δεξαμενή αποθήκευσης (FSU) για τους μήνες Νοέμβριο 2022 – Μάρτιο 2023.

Αξιοσημείωτες εξελίξεις, σε επίπεδο μεταρρύθμισης και εξέλιξης των χονδρεμπορικών αγορών φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας και δημιουργίας καλύτερων συνθηκών για την βελτιστοποίηση της οικονομικής απόδοσης σταθμών παραγωγής με καύσιμο φυσικό αέριο, υπήρξαν η έναρξη λειτουργίας του Βάθρου Εμπορίας Φυσικού Αερίου στις 21/03/2022 και της Συνεχούς Ενδοημερήσιας Συναλλαγής (XBID) στις 30/11/2022, αντίστοιχα.

Στο τέταρτο τρίμηνο του 2022, η Εταιρεία προέβη στην απόκτηση του 51% της εταιρείας OPTIMUS ENERGY A.E., του πρώτου και μεγαλύτερου Φορέα Σωρευτικής Εκπροσώπησης ΑΠΕ στην Ελλάδα με ενεργό χαρτοφυλάκιο άνω των 2 GW, του 100% των εταιρειών TERNA ENERGY TRADING L.T.D με έδρα την Κύπρο, TERNA ENERGY TRADING D.O.O. με έδρα την Σερβία, TERNA ENERGY TRADING E.O.O.D. με έδρα την Βουλγαρία, TETRA DOOEL SKOPJE με έδρα την Βόρεια Μακεδονία, TERNA ENERGY TRADING S.H.P.K. με έδρα την Αλβανία και την συμμετοχή στο 100% του κεφαλαίου της νεοσύστατης εταιρείας FIER HELIOS S.H.P.K με έδρα την Αλβανία. Στόχος των παραπάνω είναι η βελτίωση της οργανωτικής διάρθρωσης του Ομίλου μέσω της ενίσχυσης του καθετοποιημένου τομέα εμπορίας και παραγωγής ενέργειας και παροχής υπηρεσιών ενέργειας.

#### **Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2022**

Από την 01.01.2023 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

Η Εταιρεία κατέβαλε ποσό ύψους € 5,5 εκατ. για την εξαγορά 12.344 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με επωνυμία «Optimus Energy Ανώνυμη Εταιρεία» που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51% του μετοχικού της κεφαλαίου όπως προέβλεπε η παράγραφος 3.5 της Σύμβασης Μεταβίβασης των μετοχών της εταιρείας Optimus από την TERNA ENERΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε προς την HPON II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε..

Από 01/01/2023 επιβλήθηκε ειδική εισφορά που διαμορφώθηκε στο 5% επί του βασικού δείκτη διαμόρφωσης φυσικού αερίου (Title Transfer Facility\_Month Ahead - TTF\_MA) και παύει να ισχύει η ειδική εισφορά των 10 ευρώ για κάθε θερμική μεγαβατώρα που καταναλώνεται από μονάδες ηλεκτροπαραγωγής με καύσιμο φυσικό αέριο που είχε επιβληθεί από το Νοέμβριο 2022.

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

#### **Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες**

Η δραστηριότητα της Εταιρείας υπόκειται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλεπόμενη διάρκεια.

##### **1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης, το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, κυρίως μακροπρόθεσμα και δευτερευόντως βραχυπρόθεσμα δάνεια, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους. Ακολουθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Για την αντιμετώπιση των αποτελεσμάτων από την επίδραση του εκτάκτου γεγονότος του COVID-19 η Εταιρεία υλοποιεί μια δέσμη μέτρων με κύριο άξονα την προστασία του προσωπικού της Εταιρείας και την ελαχιστοποίηση των οικονομικών συνεπειών από τα ληφθέντα προληπτικά μέτρα από το Ελληνικό Δημόσιο.

##### **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.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

##### **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.

### Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματορορών 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) (2020: +/-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.

	2022		2021	
	+200 bps	-200 bps	+200 bps	-200 bps
Καθαρά κέρδη προ φόρων	(0,036)	0,036	(0,103)	0,103

### Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά της στην Αγορά παράγει και προμηθεύει με Ηλεκτρική Ενέργεια και παρέχει υπηρεσίες εξισορρόπησης στον Λειτουργό της Αγοράς (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας) και στον Διαχειριστή του Συστήματος Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ). 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 επανάνκαμψης της οικονομίας, η διείδυση νέων και ανταγωνιστικών μονάδων παραγωγής, όπως οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ), 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, αντίστοιχες χρηματοοικονομικές συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης, συμβάσεις οικονομικών διαφορών για επιμέρους τιμές / κόστη της αγοράς, άμεση συμμετοχή στην αγορά δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, κοκ).



### **Ανάλυση κινδύνου 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.

### **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 από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα, αλλά και την παγκόσμια οικονομία**

Ο απολογισμός για την ελληνική οικονομία για το 2022 ήταν θετικός, αφού η επιτευχθείσα ανάπτυξη ανήλθε σε 5,9% σε συνέχεια της ανάπτυξης του 2021 (8,4%) και σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για το 2023 θα ανέλθει σε 2,2%.

Η Ελληνική οικονομία αναπτύσσεται με ταχύτερους ρυθμούς σε σύγκριση με αντίστοιχη Ευρωπαϊκή, λόγω της μικρότερης εξάρτησης της από την συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση, η οποία επιτάθηκε περισσότερο από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Η επίδραση της μειωμένης προσφοράς φυσικού αερίου από την Ρωσία στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η υποκατάστασή της με την ακριβότερη λύση του υδρογονοποιημένου φυσικού αερίου, επηρέασε αρνητικά την παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια, με αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών των παραγομένων προϊόντων, η οποία ανατροφοδότησε τις ήδη υπάρχουσες πληθωριστικές πιέσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω ήταν ο πληθωρισμός με βάση τον εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, να διαμορφωθεί για το σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο 2022 σε 9,6%, λόγω της ανοδικής πορείας των ενεργειακών αναγκών αλλά και των ανατιμήσεων στα είδη διατροφής.

Το ύψος του πληθωρισμού Ε.Δ.Τ.Κ. για το 2023-2024, εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 5,8% και 3,6% αντίστοιχως, κυρίως λόγω της αναμενόμενης κάμψης των τιμών ενέργειας και της αρνητικής επίδρασης στη βάση της σύγκρισης.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στην προσπάθειά της να ελέγξει τον πληθωρισμό εκτιμώντας ότι, η αύξηση αυτή οφείλεται στην αυξημένη ζήτηση, προχώρησε σε επανειλημμένες αυξήσεις επιτοκίων όπου από τον Ιούλιο 2022 έως και την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχουν ανέλθει σε 3,5%, με την προοπτική να αυξηθούν ακόμη περισσότερο εάν απαιτηθεί από τον σχεδιασμό της για την επίτευξη του στόχου της μείωσης της ρευστότητας, έτσι ώστε να μειωθεί η ζήτηση και κατ' επέκταση και ο πληθωρισμός.

Μέχρι σήμερα, με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις για την συνέχιση της ενεργειακής κρίσης, ως προς την διάρκεια και την ένταση των εχθροπραξιών στην Ουκρανία, καθώς και για τη συνεχιζόμενη αύξηση των επιτοκίων δανεισμού η οποία θεωρείται ότι είναι η «μοναδική λύση» για τη μείωση του πληθωρισμού, οι λειτουργίες των οικονομιών και ιδιαίτερα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, επηρεάζονται αρνητικά με αποτέλεσμα την μείωση ή ακόμα και μηδενισμό της ανάπτυξης.

Οι πρόσθετες αιτίες αβεβαιότητας σχετικά με την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα για τα επόμενα έτη που θα μπορούσαν να λειτουργήσουν αρνητικά ή θετικά ως προς την επίτευξη των στόχων της ανάπτυξης, καταγράφονται ακολούθως:

- Μια ενδεχόμενη παρατεταμένη πολιτική αβεβαιότητα.
- Η καθυστέρηση στη μείωση του δείκτη δημοσίου χρέους.

- Η συνεχιζόμενη αύξηση των επιτοκίων δανεισμού, η οποία επέφερε στους δανειολήπτες προβλήματα αδυναμίας αποπληρωμής των δόσεων των στεγαστικών δανείων α' κατοικίας και της αγροτικής γης
- Η συνεχιζόμενη αύξηση του πληθωρισμού λόγω των αυξημένων τιμών της ενέργειας και των προϊόντων ευρείας κατανάλωσης, η οποία επιφέρει τη μείωση του πραγματικού διαθεσίμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών, θα δημιουργήσει την ανάγκη για τη λήψη πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων για την υποστήριξη των ευάλωτων εισοδημάτων.
- Η μείωση στις εισπράξεις του Ελληνικού τουρισμού σε σχέση με το 2022, λόγω α) των αρνητικών γεωπολιτικών εξελίξεων και β) της εξασθένησης του διαθεσίμου εισοδήματος πολλών χωρών προέλευσης επισκεπτών, κυρίως των Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- Η επίδραση των γεωπολιτικών εξελίξεων στις άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς η αυξημένη αβεβαιότητα επιδρά δυσμενώς στον επενδυτικό κίνδυνο μίας χώρας που δεν έχει φθάσει ακόμη σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας.
- Η μη επιτάχυνση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και το ενδεχόμενο της αδυναμίας της Κυβέρνησης για την έγκαιρη εκταμίευση των Ευρωπαϊκών πόρων και τυχόν εμπόδια στην υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων.
- Η συνεχιζόμενη καθυστέρηση στην απονομή δικαιοσύνης.
- Η αδυναμία σε ορισμένους τομείς της Δημόσιας Διοίκησης να ξεπεράσουν την γραφειοκρατία ως προς την λύση των προβλημάτων της Ελληνικής οικονομίας.

Αντίθετα σε αυτό το αυτό το μεταβλητό διεθνές περιβάλλον, η ανάπτυξη της Χώρας ενισχύεται σημαντικά από τη συνεισφορά του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) καθώς πλέον των 30 δισ. Ευρώ αναμένεται να εισρεύσουν στην Ελληνική Οικονομία κατά τη διάρκεια των επόμενων ετών, με την Ελλάδα να πρωταγωνιστεί στους δείκτες απορρόφησης των αντίστοιχων κεφαλαίων ως ποσοστό του ΑΕΠ. Επιπρόσθετα θετικά αναμένεται να επιδράσει η αναβάθμιση από τους οίκους αξιολόγησης της επενδυτικής βαθμίδας για το Ελληνικό Δημόσιο, η οποία θα σήμαινε εισροές περισσότερων επενδυτικών κεφαλαίων στην ελληνική οικονομία με ευνοϊκότερους όρους δανεισμού των κεφαλαίων που απαιτούνται για την υλοποίηση επενδύσεων.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών της συνεχιζόμενης ενεργειακής κρίσης και των πληθωριστικών πιέσεων, και δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στην Ρωσία, στην Ουκρανία και την Λευκορωσία, οι προοπτικές για αυτήν παραμένουν θετικές

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

Η μειούμενη επίδραση της πανδημίας είχε σαν αποτέλεσμα την απόσυρση περιοριστικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ήταν και η ελεύθερη μετακίνηση των πληθυσμών, βελτιώνοντας σε σημαντικό βαθμό τη λειτουργία των οικονομιών παγκοσμίως, αφού παράλληλα και η διακίνηση των προϊόντων απαλλάχθηκε από τις υπάρχουσες απαγορεύσεις, που σκοπό είχαν την μη μεταφορά του ιού από περιοχή σε περιοχή.

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. Η παραγωγή Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας το 2022, συνεχίστηκε χωρίς ιδιαίτερα προβλήματα λόγω COVID-19 και των μεταλλάξεων του.

## 2) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

### Γεωπολιτικός κίνδυνος

Οι συνεχιζόμενες και με αυξανόμενη ένταση εχθροπραξίες μεταξύ της Ουκρανίας και της Ρωσίας με την έμμεση συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Η.Π.Α. μέσα από την παροχή υποστήριξης προς την ουκρανική πλευρά, είχε σαν αποτέλεσμα την απομάκρυνση του ενδεχομένου της κατάπαυσης του πυρός μεταξύ των αντιμαχόμενων πλευρών. Η λήψη περιοριστικών μέτρων από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις Η.Π.Α. ως προς την διακίνηση ρωσικής προέλευσης κεφαλαίων, καθώς και των πρόσθετων περιοριστικών μέτρων προς την ίδια κατεύθυνση (δεσμεύσεις περιουσιακών στοιχείων, καταδικαστικές αποφάσεις, κ.λπ.), καθώς και των απαγορεύσεων πώλησης ρωσικών προϊόντων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και σε άλλες χώρες, είχαν σαν αποτέλεσμα τη λήψη αντιμέτρων που έλαβε η Ρωσία εναντίον της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μεταξύ αυτών και τη μείωση των πωλούμενων ποσοτήτων φυσικού αερίου με παράλληλη σημαντική αύξηση της τιμής, το οποίο είναι η κύρια καύσιμη ύλη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας σε πολλές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μεταξύ αυτών και της Ελλάδας. Αποτέλεσμα αυτών, είναι η πολύ μεγάλη αύξηση της τιμής πώλησης της χρησιμοποιούμενης ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία τελικά μεταφέρεται και στους τελικούς καταναλωτές, δημιουργώντας εκτός των άλλων προβλημάτων και πληθωριστικές πιέσεις στο σύνολο των οικονομιών.

Στην προσπάθεια της ικανοποίησης της ζήτησης για ηλεκτρική ενέργεια του πληθυσμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τα κράτη αναγκάστηκαν να λάβουν δημοσιονομικά μέτρα για την ενίσχυση των καταναλωτών και ιδιαίτερα των ευάλωτων νοικοκυριών εις βάρος της ανάπτυξής τους. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στην προσπάθειά της να ελέγξει τις πληθωριστικές πιέσεις των οικονομιών, ήδη από το Δ' τρίμηνο του 2022, έχει προβεί έως και την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων σε αυξήσεις των επιτοκίων δανεισμού ύψους 3,5%, με την προοπτική να αυξηθούν ακόμη περισσότερο εάν απαιτηθεί για την επίτευξη του στόχου της μείωσης της ρευστότητας, έτσι ώστε να μειωθεί η ζήτηση και κατ' επέκταση και ο πληθωρισμός, δημιουργώντας αντικίνητρα στο επενδυτικό κλίμα.

Η Εταιρεία αξιολογεί συνεχώς τους γεωπολιτικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται, έχοντας διαμορφώσει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, έτσι ώστε να μετριαστεί ο κίνδυνος στο βαθμό που είναι εφικτό.

### ***Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη***

Λόγω των ειδικών συνθηκών που διαμορφώθηκαν από τα γεωπολιτικά γεγονότα που είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών της πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας, η προοπτική της Εταιρείας προβλέπεται να είναι ικανοποιητική.

### **ΣΤ. Λοιποί Λειτουργικοί Αριθμοδείκτες**

#### **«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)»**

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Από τον εν λόγω δείκτη, αν αφαιρεθούν οι δεσμευμένες καταθέσεις και προστεθούν οι επιχορηγήσεις προς επιστροφή προκύπτει το «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή».



Ο δείκτης στις 31.12.2022 και 31.12.2021 έχει ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ.14)	27.520	53.388
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις	0	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Σημ.14)	8.401	11.578
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	0
<b>Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων</b>	<b>35.921</b>	<b>64.966</b>
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.13)	(73.678)	(31.805)
<b>Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)</b>	<b>(37.757)</b>	<b>33.161</b>
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	0	0
Πλέον: Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	0	0
<b>Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή</b>	<b>(37.757)</b>	<b>33.161</b>

**EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»**

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Ο δείκτης «EBITDA» ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα «EBIT», πλέον οι αποσβέσεις παγίων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων, όπως παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Το EBITDA ανήλθε σε 137.418 χιλ. ευρώ το 2022 και σε 58.178 χιλ. ευρώ το 2021 και υπολογίζεται ως εξής:

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Μικτό κέρδος	125.455	51.790
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(2.377)	(1.617)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	0	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	162	(2.590)
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT)</b>	<b>123.240</b>	<b>47.583</b>
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	14.178	10.595
<b>EBITDA</b>	<b>137.418</b>	<b>58.178</b>

## **Z. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2022**

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 Αειφόρου Ανάπτυξης, στην αποτελεσματική οργανωτική δομή της, στην Κανονιστική Συμμόρφωση, στη διορατική επιχειρηματική στρατηγική της και στην υψηλή τεχνολογία των ανθρώπων της, διαπρέπει σε σημαντικούς τομείς επιχειρηματικής δράσης. Η δυναμική της παρουσία συνοδεύεται από την άρρηκτη υποστήριξή 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 μηδενική ανοχή σε φαινόμενα δωροδοκίας και διαφθοράς
- 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 από τις 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 επίδρασής 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

(ν) 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.

**Η. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη**

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε 31.12.2022 και 31.12.2021 αναλύονται ως εξής, αναλυτικότερα παρατίθενται στην 29 σημείωση «ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ»:

**Χρήση 31.12.2022**

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
Μητρική ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0	1.217	0	27.553
Μητρική ΤΕΡΝΑ	0	247	0	160
HPON ENERΓEIAKH AE	24.158	520.314	127.500	3.872
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	37.966	70	53	5.568
<b>Σύνολα</b>	<b>62.124</b>	<b>521.848</b>	<b>127.553</b>	<b>37.153</b>

### Χρήση 31.12.2021

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
Μητρική ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0	265	0	34.520
Μητρική ΤΕΡΝΑ	0	1.574	0	18.879
ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	1.406	167.513	86.051	1.403
Όμιλος ENGIE	0	3.227	0	19
Όμιλος QPI	0	1.395	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	47	0	25	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.453</b>	<b>173.974</b>	<b>86.076</b>	<b>54.821</b>

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα έχουν ως εξής:

	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021
Αμοιβές Παροχής Υπηρεσιών	465	558
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	46	0
Σύνολο	<b>511</b>	<b>558</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Υποχρεώσεις	908	950
Απαιτήσεις	0	0

Αθήνα, 25 Απριλίου 2023  
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος  
Γεώργιος Κούβαρης

## II. 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 2022, 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 2022, 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, καθόλη 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.

### Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο

συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με 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 των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση

ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup>.12.2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2023  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιώργος Π. Παναγόπουλος  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31<sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022  
(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2022)**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («η Εταιρεία») την 25<sup>η</sup> Απριλίου 2023 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας, <http://www.heron.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 2022**

	Σημείωση	31.12.2022	31.12.2021
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ασώματα πάγια	4	36	66
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5	1.168	918
Ενσώματα πάγια	6	101.333	115.038
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	24.200	0
Λοιπές επενδύσεις	8	10	10
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	100.113	123
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>226.860</b>	<b>116.155</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	10	4.081	3.065
Εμπορικές απαιτήσεις	11	33.007	4.197
Λοιπές απαιτήσεις	12	9.005	88.068
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		0	14
Χρηματικά διαθέσιμα	13	73.678	31.805
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>119.771</b>	<b>127.149</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>346.631</b>	<b>243.304</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	6.440	6.440
Διαφορά υπέρ το άρτιο		63.296	95.496
Αποθεματικά	21	1.437	1.434
(Ζημία) / Κέρδη εις νέον		99.338	1.584
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>170.511</b>	<b>104.954</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	27.520	53.388
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	1.123	939
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	16	36	24
Πρόβλεψη για αποξήλωση	17	1.723	1.586
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	19.833	21.238
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>50.235</b>	<b>77.175</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	8.401	11.200
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	14	0	378
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	15	108	25
Προμηθευτές	18	8.930	5.498
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	83.320	44.074
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	22	25.126	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>125.885</b>	<b>61.175</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>346.631</b>	<b>243.304</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 2022**

<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>Σημείωση</b>	<b>1.1-31.12.2022</b>	<b>1.1-31.12.2021</b>
Κύκλος εργασιών	23	772.253	288.230
Κόστος πωλήσεων	24	(646.798)	(236.441)
<b>Μικτή (ζημία) / κέρδος</b>		<b>125.455</b>	<b>51.789</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	24	(2.377)	(1.617)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	28	764	(4.095)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	27	1.622	0
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	27	(1.984)	(6.642)
<b>(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>123.480</b>	<b>39.435</b>
Φόρος εισοδήματος	22	(25.565)	3.049
<b>(Ζημίες) / Κέρδη μετά φόρου εισοδήματος</b>		<b>97.915</b>	<b>42.484</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
<i>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν μεταφέρονται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους:</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη		4	(5)
Φόρος εισοδήματος	22	(1)	1
		<b>3</b>	<b>(4)</b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>		<b>97.918</b>	<b>42.480</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**
**1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

Σημείωση	1.1- 31.12.2022	1.1- 31.12.2021
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>(Ζημίες) / Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος</b>	<b>123.480</b>	<b>39.435</b>
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Αποσβέσεις	4, 5, 6 14.178	10.595
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	11 (603)	4.519
Προβλέψεις	16	(3)
Τόκοι και συναφή έσοδα	27 (1.622)	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	27 1.984	6.642
<b>Λειτουργική (ζημία) / κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>137.433</b>	<b>61.188</b>
<i>(Αύξηση)/Μείωση σε:</i>		
Αποθέματα	(1.016)	(530)
Εμπορικές απαιτήσεις	(28.207)	6.237
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	80.691	(76.848)
<i>Αύξηση / (Μείωση) σε:</i>		
Προμηθευτές	3.432	(370)
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	0	632
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	33.583	42.028
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	(1.831)	8
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>224.085</b>	<b>32.345</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές Ενσώματων & Ασώματων παγίων στοιχείων	(308)	(5.095)
Εισπράξεις τόκων και λοιπών χρηματοοικονομικών εσόδων	4	0
Πληρωμές για απόκτηση ελέγχου σε θυγατρικές	7 (18.702)	0
Χορηγήσεις χρηματικών διευκολύνσεων και διεταιρικών δανείων	9 (100.000)	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	0	0
<b>Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(119.006)</b>	<b>(5.095)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Πληρωμές για επιστροφές κεφαλαίου	20 (32.200)	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	14 (25.868)	1
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	15 (118)	(113)
Εισπράξεις από αναληφθέντα βραχυπρόθεσμα δάνεια	14 (2.800)	(2.800)
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	(2.220)	(999)
<b>Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων</b>	<b>(63.206)</b>	<b>(3.911)</b>
<b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>	<b>41.873</b>	<b>23.339</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου</b>	<b>31.805</b>	<b>8.466</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>73.678</b>	<b>31.805</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**
**1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

	Μετοχικό Κε- φάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών / (ζη- μιών) Εις Νέο	Σύνολο
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2021</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.438</b>	<b>(60.010)</b>	<b>43.364</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	(4)	42.484	<b>42.480</b>
Λοιπές κινήσεις (σημ. 13)	-	-	-	19.110	<b>19.110</b>
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.434</b>	<b>1.584</b>	<b>104.954</b>
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022</b>	<b>6.440</b>	<b>95.496</b>	<b>1.434</b>	<b>1.584</b>	<b>104.954</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	3	97.915	<b>97.918</b>
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών 20	32.200	(32.200)			
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου 20	(32.200)		-	(161)	<b>(32.361)</b>
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>6.440</b>	<b>63.296</b>	<b>1.437</b>	<b>99.338</b>	<b>170.511</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα ως ανώνυμη εταιρία την 27.9.2007. Η Εταιρεία 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 θερμοληκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου (χρησιμοποιώντας φυσικό αέριο ως καύσιμο).

Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την κατασκευή του σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου ισχύος 441 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 75% στην εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (48.300 μετοχές) η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και κατά 25% στην εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (16.100 μετοχές), η οποία είναι θυγατρική της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.. Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ενοποιούνται πλήρως στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε..

### 2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

#### 2.1. 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 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

#### 2.2. 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 απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις της πολεμικής σύρραξης που έχει ξεσπάσει μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας το αντίκτυπο της οποίας είναι εμφανές στην αγορά της ηλεκτρικής ενέργειας που είναι ο βασικός τομέας δραστηριοποίησης της Εταιρείας .

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας, υλοποιώντας έτσι το πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup>.12.2022.

#### 2.3. Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2022, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους,

#### 2.4. Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

## 2.5. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022 (βλ. Σημειώσεις 2.β.1, 2.β.2 και 2.β.3.).

### 2.5.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01<sup>η</sup>/01/2022 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιολόγο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

### 2.5.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)



Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία

υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξήγηση πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομήσει το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

- I. 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 υπολογίζονται βάσει 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	20-25
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	4-20
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** εμπεριέχει 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 ζημίες 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 προσαυξάνουν 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 αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού 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 αναγνώρισης**

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 μόνο 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 επιμετρύται 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 ζημίες 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 ταμειακών 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 ζημίες 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 ζημίες 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 πραγματοποιείται 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 ζημιά 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 ζημιά 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 Ν. 2112/1920 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 έκτακτη εισφορά 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 βασίζονται 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 αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται 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 της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

<b>Αξία κτήσης</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου</b>	<b>406</b>	<b>403</b>
Προσθήκες	0	3
Πωλήσεις	0	0
Διαγραφές	0	0
Μεταφορές	0	0
<b>31η Δεκεμβρίου</b>	<b>406</b>	<b>406</b>
<b><u>Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u></b>		
<b>1η Ιανουαρίου</b>	<b>(340)</b>	<b>(311)</b>
Αποσβέσεις	(30)	(29)
Πωλήσεις	0	0
Διαγραφές	0	0
Απομειώσεις	0	0
<b>31η Δεκεμβρίου</b>	<b>(370)</b>	<b>(340)</b>
<b><u>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου</u></b>	<b>36</b>	<b>66</b>

Οι αποσβέσεις της παρούσας χρήσης έχουν αναγνωρισθεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά € 30 χιλ. (€ 29 χιλ. για την χρήση του 2021), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

## 5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>				
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022</b>	<b>980</b>	<b>242</b>	<b>59</b>	<b>1.281</b>
Προσθήκες	0	341	44	<b>385</b>
Τερματισμός συμβάσεων	0	0	0	<b>0</b>
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>980</b>	<b>583</b>	<b>103</b>	<b>1.666</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</b>				
<b>1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>(75)</b>	<b>(242)</b>	<b>(46)</b>	<b>-363</b>
Αποσβέσεις	(25)	(86)	(24)	<b>(135)</b>
Τερματισμός συμβάσεων	0	0	0	<b>0</b>
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(100)</b>	<b>(328)</b>	<b>(70)</b>	<b>-498</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>				
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>880</b>	<b>255</b>	<b>33</b>	<b>1.168</b>

Οι αποσβέσεις της χρήσεως 2022 αντιστοιχούν σε 135 χιλ. ευρώ και απεικονίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στον Λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά 24 χιλ. ευρώ και κατά 111 χιλ. ευρώ στον Λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης.

## 6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>					
<b>1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>18.240</b>	<b>268.823</b>	<b>644</b>	<b>0</b>	<b>287.707</b>
Προσθήκες	0	0	0	308	308
Μεταφορά από/προς ενσώματα πάγια	0	0	0	-308	-308
Μεταφορά από/προς ασώματα πάγια	0	0	0	0	0
Μεταφορά από τις ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	64	174	70	0	308
Κόστος πωληθέντων/διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	0	0	0	0	0
<b>31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>18.304</b>	<b>268.997</b>	<b>714</b>	<b>0</b>	<b>288.015</b>

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</b>					
<b>1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>-8.605</b>	<b>-163.566</b>	<b>-498</b>	<b>0</b>	<b>-172.669</b>
Αποσβέσεις	-746	-13.215	-52	0	-14.013
Απομειώσεις	0	0	0	0	0
Τερματισμός συμβάσεων	0	0	0	0	0
<b>31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>-9.351</b>	<b>-176.781</b>	<b>-550</b>	<b>0</b>	<b>-186.682</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>					
<b>31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>8.953</b>	<b>92.216</b>	<b>164</b>	<b>0</b>	<b>101.333</b>

Η Εταιρεία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Στο πλαίσιο αυτό, στη χρήση 2022, η Εταιρεία προέβη σε μείωση της ωφέλιμης ζωής του σταθμού παραγωγής θερμοληκτρικής ενέργειας ανοικτού τύπου, από 25 σε 20 έτη βασιζόμενη σε νέες εκτιμήσεις που προέκυψαν κατά την αξιολόγηση των συνθηκών που έχουν διαμορφωθεί στην λειτουργία και στην τεχνολογική εξέλιξη των εν λόγω υποδομών εν γένει. Η αλλαγή της ωφέλιμης ζωής οδήγησε σε αύξηση των αποσβέσεων κατά ποσό 3.038 που καταχωρήθηκε στο λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων και οδήγησε σε ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης.

Οι αποσβέσεις στην παρούσα χρήση έχουν αναγνωριστεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά 14.012 χιλ. ευρώ (10.441 χιλ. ευρώ το 2021) και στον λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κατά 1 χιλ. ευρώ (1 χιλ. ευρώ το 2021), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

## 7. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

### Ανάλυση κίνησης επενδύσεων σε θυγατρικές χρήσης 2022

Η μεταβολή της λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Προσθήκες	24.200	0
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>24.200</b>	<b>0</b>

Οι προσθήκες ποσού € 24.200 χιλ. που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2022, αφορούν ειδικότερα:

- Την αγορά 161.000 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «Terna Energy Trading LTD» που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του μετοχικού της κεφαλαίου με τίμημα αξίας 3.200 χιλ. ευρώ καθώς και του 100% των εταιρειών TERNA ENERGY TRADING D.O.O. με έδρα την Σερβία, TERNA ENERGY TRADING E.O.O.D. με έδρα την Βουλγαρία, TETRA DOOEL SKOPJE με έδρα την Βόρεια Μακεδονία, TERNA ENERGY TRADING S.H.P.K. με έδρα την Αλβανία
- Την αγορά 12.344 κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «Optimus Energy Ανώνυμη Εταιρεία» που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51% του μετοχικού της κεφαλαίου με τίμημα αξίας € 20.900 χιλ. ευρώ.
- Την σύσταση νέας εταιρείας στην Αλβανία με επωνυμία «FAETHON SH.P.K.» με 100% μέτοχο την εταιρεία με επωνυμία «ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.» με καταβολή αρχικού κεφαλαίου 1.000 ευρώ και αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού ύψους 100 χιλ. ευρώ.

## 8. 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%.

## 9. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31.12.2022	31.12.2021
Δάνεια σε συνδεδεμένη εταιρεία	100.000	0
Δοθείσες εγγυήσεις	17	17
Προκαταβληθέντα μισθώματα	96	106
<b>Σύνολο</b>	<b>100.113</b>	<b>123</b>

Κατά τη διάρκεια του 2022 χορηγήθηκε σε συνδεδεμένη εταιρεία, στην «ΗΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» Κοινό Ομολογιακό Δάνειο ύψους € 100.000 χιλ. το οποίο διαιρείται σε 100.000.000 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Σκοπός του

Ομολογιακού Δανείου είναι εξ ολοκλήρου για κεφάλαιο κίνησης, διάρκειας έως 31/12/2025 με ετήσιο επιτόκιο 4,30%.

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 11 έτη.

## 10. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

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

	31.12.2022	31.12.2021
Ανταλλακτικά παγίων	5.529	4.513
Απομειώσεις αποθεμάτων	(1.448)	(1.448)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.081</b>	<b>3.065</b>

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρξε ανάγκη σχηματισμού πρόσθετης πρόβλεψης για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

## 11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» της Εταιρείας την 31.12.2022 και την 31.12.2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Πελάτες - Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	5.372	1.578
Πελάτες - Ιδιώτες	26.811	1.940
Ατιμολόγητες απαιτήσεις Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	837	437
Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες	0	7.462
Προβλέψεις (απομειώσεις) για επισφ. Πελάτες	(13)	(7.220)
	<b>33.007</b>	<b>4.197</b>

Η αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας, και συγκεκριμένα στους «Πελάτες – Ιδιώτες» οφείλεται κυρίως σε ενδοομλικές απαιτήσεις λόγω ιδιωτικού συμφωνητικού πώλησης ποσότητας Ηλεκτρικής Ενέργειας από την Εταιρεία σύμφωνα με την Ωριαία Καμπύλη Ενέργειας για λόγους αντιστάθμισης του οικονομικού κινδύνου συμμετοχής στην χονδρεμπορική αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας, προτίστως λόγω της μεταβλητότητας των τιμών εκκαθάρισης της Αγοράς Επόμενης Ημέρας.

Η μεταβολή στους λογαριασμούς «Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες» και «Προβλέψεις (απομειώσεις) για επισφ. Πελάτες» οφείλεται στο γεγονός ότι οριστικοποιήθηκε η δικαστική υπόθεση αναφορικά με τις απαιτήσεις από τον Διαχειριστή του Συστήματος ΑΔΜΗΕ συνολικού ποσού € 7.462 χιλ. βάσει της από 3270/2022 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείο Αθηνών που εκδόθηκε με αρνητική κατάληξη για τη Εταιρεία (βλ. Σημ. 28).

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.

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. 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 Εταιρίας. Καθώς η εμπειρία της Εταιρείας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών της 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.

<b>31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>Μη Ληξιπρόθε- σμο υπόλοιπο</b>	<b>0-180 η- μέρες</b>	<b>181-365 ημέρες</b>	<b>365 και άνω ημέ- ρες</b>	<b>Σύνολο</b>
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%	<b>0,04%</b>
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	837	22.703	7.526	1.954	<b>33.020</b>
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/22	0	0	(13)	0	<b>(13)</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>836</b>	<b>22.703</b>	<b>7.513</b>	<b>1.953</b>	<b>33.007</b>

<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>Μη Ληξιπρόθε- σμο υπόλοιπο</b>	<b>0-180 η- μέρες</b>	<b>181-365 ημέρες</b>	<b>365 και άνω ημέ- ρες</b>	<b>Σύνολο</b>
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,00%	0,00%	1,46%	85,37%	<b>63,24%</b>
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	2.084	0	891	8.442	<b>11.417</b>
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/21	0	0	(13)	(7.207)	<b>(7.220)</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>2.084</b>	<b>0</b>	<b>878</b>	<b>1235</b>	<b>4.197</b>

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. Στον κάτωθι πίνακα αναλύεται η εν λόγω ταξινόμηση:

Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς  
 Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη  
 Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά

31.12.2022	
Στάδιο 2	Στάδιο 3
0,04%	100,00%
32.162	858
13	0

Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς  
 Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη  
 Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά

31.12.2021	
Στάδιο 2	Στάδιο 3
0,40%	96,54%
3.955	7.462
16	7.204

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

Υπόλοιπο απομειώσεων εμπορικών απαιτήσεων 01.01  
 Πρόβλεψη χρήσης (σημ.28)  
 Αναστροφή πρόβλεψης (σημ.28)  
**Σύνολο**

31.12.2022	31.12.2021
<b>(7.220)</b>	<b>(5.655)</b>
0	(1.565)
7.207	0
<b>(13)</b>	<b>(7.220)</b>

## 12. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Λοιπές απαιτήσεις» στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές σε Προμηθευτές  
 Λοιπές απαιτήσεις  
 ΦΠΑ προς συμψηφισμό  
 Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από μακροπρόθεσμα διεταιρικά δάνεια

31.12.2022	31.12.2021
5.245	86.474
2.142	558
0	1.036
1.618	0
<b>9.005</b>	<b>88.068</b>

Την 31/12/2022, στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από μακροπρόθεσμα διεταιρικά δάνεια» της Εταιρείας, το ποσό ύψους € 1.618 χιλ. αφορά μεταφορά στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από μακροπρόθεσμο διεταιρικό δάνειο, κοινό ομολογιακό δάνειο αρχικού ύψους € 100.000 χιλ. μεταξύ της «HPON MONOPROSΩΠΗ Α.Ε. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και της Εταιρείας με ημερομηνία λήξης την 31<sup>η</sup>/12/2025. Στο ποσό των 2.142 χιλ. ευρώ του λογαριασμού «Λοιπές Απαιτήσεις» συμπεριλαμβάνεται ποσό 2.016 χιλ. ευρώ που αφορά έξοδα επομένων χρήσεων που σχετίζονται κυρίως με ασφάλιστρα.

Η μείωση των λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας οφείλεται κυρίως στην μείωση προκαταβολών σε προμηθευτές για προκαταβολή προαγοράς Φυσικού Αερίου.

## 13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν σε τραπεζικές καταθέσεις. Το επίπεδο χρηματικών διαθεσίμων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 73.678 χιλ. ευρώ (31.805 χιλ. ευρώ για την συγκριτική χρήση).



## 14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Την 12.07.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% των μετοχών της εταιρείας ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.. Με την οριστικοποίηση της συμφωνίας, που αρχικά τελούσε υπό την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ απέκτησε το 100% της ως άνω εταιρείας. Την 11.10.2021, σε υλοποίηση της από 12.07.2021 συμφωνίας και μετά την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές, η μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ απέκτησε επί της ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. ποσοστό 75%. Στο πλαίσιο της ως άνω απόκτησης, η Εταιρεία έλαβε την 08.10.2021 μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 34,5 εκατ. ευρώ από την μητρική Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Τα βασικά οικονομικά στοιχεία του νέου δανείου των 34,5 εκατ. ευρώ από την μητρική ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συνοψίζονται ως εξής:

1. Λήξη ομολογιών και ολοσχερής εξόφληση του δανείου είναι η 31/12/2027
2. Επιτόκιο σταθερό για όλη την διάρκεια του δανείου ποσοστού 3,1%
3. Εκτοκισμός ετήσιος κάθε 31/12

Κατά την χρήση του 2021, με τις εισροές του ανωτέρω δανείου η Εταιρεία αποπλήρωσε τα οφειλόμενα δάνεια προς τους αποχωρήσαντες μετόχους. Οι προηγούμενοι μέτοχοι, στο πλαίσιο αυτό διέγραψαν οφειλόμενα προς αυτούς δάνεια (τόκοι και κεφάλαιο) ύψους 19.110, ποσό το οποίο αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς το όφελος αφορούσε συναλλαγή των μετόχων και όχι συναλλαγή από την λειτουργία της Εταιρείας.

Περαιτέρω, την 14/10/2021 τροποποιήθηκε η από 24/11/2010 σύμβαση δευτερογενούς χρέους με τον έτερο μέτοχο ΤΕΡΝΑ ΑΕ, υπολοίπου κεφαλαίου 9,75 εκατ. ευρώ. Συγκεκριμένα τα κύρια σημεία της νέας συμφωνίας συνοψίζονται στα εξής:

1. Λήξη ομολογιών και ολοσχερής εξόφληση του δανείου είναι η 31/12/2027
2. Επιτόκιο σταθερό για όλη την διάρκεια του δανείου ποσοστού 3,1%
3. Εκτοκισμός ετήσιος κάθε 31/12

Εντός της χρήσης του 2022, συγκεκριμένα στις 26/05/2022 πραγματοποιήθηκε αποπληρωμή του ανωτέρω δευτερογενούς χρέους προς τον έτερο μέτοχο ΤΕΡΝΑ ΑΕ του συνολικού εναπομείναντα ποσού του δανείου καθώς και των τόκων συνολικού ποσού ύψους 19,23 εκατ. ευρώ.

Το κονδύλι «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια» αφορά βραχυπρόθεσμο δάνειο από την Τράπεζα Optima bank Α.Ε κατά το ποσό των 8,4 εκατ. Ευρώ.

Η χρονική κατανομή του δανεισμού αναφέρεται παρακάτω:

	31.12.2022	31.12.2021
Μέχρι 1 έτος	8.401	11.578
1 -5 έτη	0	0
Πάνω από 5 έτη	27.520	53.388
	<b>35.921</b>	<b>64.966</b>



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

	2022	2021
<b>Υπόλοιπα 01.01</b>	<b>53.766</b>	<b>67.360</b>
Νέος δανεισμός και ανανεώσεις	0	34.520
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	(25.868)	(34.519)
Πληρωμές τόκων	(1.698)	(414)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (βλ. σημ.27)	1.320	5.929
Διαγραφή Δανείου	0	(19.110)
Έξοδα δανείων	0	0
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>27.520</b>	<b>53.766</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:

	2022	2021
<b>Υπόλοιπα 01.01</b>	<b>11.200</b>	<b>14.000</b>
Νέος δανεισμός και ανανεώσεις	0	0
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	(2.800)	(2.800)
Πληρωμές τόκων	(433)	(523)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 27)	434	523
Έξοδα δανείων	0	0
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>8.401</b>	<b>11.200</b>

## 15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των μισθώσεων στη χρήση:

	2022	2021
<b>Υπόλοιπα 01.01</b>	<b>964</b>	<b>1.077</b>
Προσθήκες & μεταβολές από τροποποίηση υφιστάμενων συμβάσεων	385	0
Τόκοι περιόδου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 27)	58	46
Αποπληρωμές χρεωλυσίου	(118)	(113)
Πληρωμές Τόκων	(58)	(46)
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>1.231</b>	<b>964</b>

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

	31.12.2022	31.12.2021
Έως 1 έτος	108	25
2-5 έτη	264	49
Άνω των 5 ετών	859	890

## 16. 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 2022 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 2022.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	16	(3)
Αναγνώριση αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	(4)	5
<b>Σύνολο</b>	<b>12</b>	<b>2</b>

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

	2022	2021
<b>Υπόλοιπα 1.1</b>	<b>24</b>	<b>22</b>
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα χρήσεως	16	(3)
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(4)	5
<b>Υπόλοιπα 31.12</b>	<b>36</b>	<b>24</b>

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	2022	2021
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	2,90%	0,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	1,80%
Πληθωρισμός	2,80%	1,80%
Κινητικότητα μισθωτών/ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	Πίνακας 1	Πίνακας 1
Θνησιμότητα	ΕVK 2000	ΕVK 2000

Έτη Προϋπηρεσίας	Ποσοστό Αποχωρήσεων
Από 0 έως 1 έτος	1,50%
Από 1 έως 5 έτη	1,00%
Από 5 έως 10 έτη	0,50%
Από 10 έτη και άνω	0,00%

## 17. 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, βα-

σιζόμενη στις συμβατικές της υποχρεώσεις, η παρούσα αξία της οποίας κατά την 31.12.2022 ανερχόταν σε 1.723 χιλ. ευρώ (1.586 χιλ. ευρώ για την χρήση του 2021). 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.

## 18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Προμηθευτές παραγωγής	8.298	4.866
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	632	632
	<b>8.930</b>	<b>5.498</b>

Οι Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αφορούν σε ληφθείσες προκαταβολές από φορέα του Δημοσίου.

## 19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο λογαριασμός «Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις» που παρουσιάζεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής	63.676	8.401
Έξοδα δεδουλευμένα – αμοιβές τρίτων	1.918	76
Έξοδα δεδουλευμένα – ασφάλιστρα	66	407
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	7.865	101
Έξοδα δεδουλευμένα – προμήθειες και έξοδα Ε/Ε	0	76
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	124	96
Λοιπά	1.355	449
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.055	34.468
Λοιπές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	5.498	0
Υποχρεώσεις για ΦΠΑ	1.763	0
	<b>83.320</b>	<b>44.074</b>

Το ποσό των 63.676 χιλ. ευρώ του κονδυλίου «Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής» αφορά κατά το ποσό των 61.989 χιλ. ευρώ δεδουλευμένο κόστος CO<sub>2</sub> και κατά το ποσό των 1.687 χιλ. ευρώ κόστος Φυσικού Αερίου περιόδου Δεκεμβρίου 2022 (7.993 χιλ. ευρώ και 408 χιλ. ευρώ για το 2021 αντίστοιχα). Κατά την χρήση 2021, το ποσό των 34.468 χιλ. ευρώ του κονδυλίου «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» αφορά κατά το ποσό των 1.055 χιλ. ευρώ πιστωτικό τιμολόγιο που θα εκδοθεί στον ΑΔΜΗΕ για ποσό ΑΔΙ και κατά το ποσό των 33.413 ευρώ αγορά CO<sub>2</sub> λόγω μεταπώλησης αντίστοιχης ποσότητας στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Το ποσό των 5.498 χιλ. ευρώ του κονδυλίου «Λοιπές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη» αφορά ποσό ενδεχόμενης υποχρέωσης προς συνδεδεμένο μέρος για την εξαγορά 12.344 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με επωνυμία «Optimus Energy Ανώνυμη Εταιρεία» που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το ποσό των 7.865 χιλ. ευρώ του κονδυλίου «Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη» αφορά κατά το ποσό των 7.586 χιλ. ευρώ ειδική εισφορά υπέρ του Ταμείου Ενεργειακής Μετάβασης για τον μήνα Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου του 2022, σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4986/2022 (ΦΕΚ 204 Α/28.10.2022), η οποία επιβάλλεται σε κάθε κατανεμόμενη μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με καύσιμο φυσικό αέριο.

## 20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 το μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε έξι εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα χιλιάδες ευρώ (6.440.000 ευρώ), ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε εξήντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες (64.400) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (100 ευρώ) εκάστης.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανήκει κατά 75% στην εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (48.300 μετοχές) η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και κατά 25% στην εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (16.100 μετοχές), η οποία είναι θυγατρική της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε..

### Εταιρικά γεγονότα χρήσης 2022

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 02/08/2022 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των τριάντα δυο εκατομμύρια διακοσίων χιλιάδων (32.200.000) ευρώ, με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού αυτής από το λογαριασμό «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον» και την έκδοση τριακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων (322.000) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας Εκατό (100) Ευρώ εκάστη. Παράλληλα, αποφάσισε την ταυτόχρονη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των Τριάντα Δύο Εκατομμυρίων Διακοσίων Χιλιάδων (32.200.000) Ευρώ, μέσω της ακύρωσης τριακοσίων είκοσι δύο χιλιάδων (322.000) μετοχών, ονομαστικής αξίας Εκατό (100) Ευρώ εκάστη. Την 09/08/2022, καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3000422, η με αριθμό 7777 / 09/08/2022 απόφαση της Υπηρεσίας ΓΕΜΗ, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

## 21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της Εταιρείας στο τέλος της παρουσιαζόμενης περιόδου αναλύονται σε τακτικό αποθεματικό 1.439 χιλιάδες ευρώ (1.439 χιλ. ευρώ την χρήση του 2021) και αποθεματικό από αναλογιστικές ζημιές μείον 2 χιλ. ευρώ (μείον 5 χιλ. ευρώ για την χρήση του 2021).

	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά αναλογιστικών εσόδων/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	Σύνολο
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2021</b>	<b>1.439</b>	<b>(1)</b>	<b>1.438</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	(4)	(4)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>1.439</b>	<b>(5)</b>	<b>1.434</b>

	Τακτικό Απο- θεματικό	Αποθεματικά αναλογι- στικών εσόδων/ζημιών από προγράμματα κα- θορισμένων παροχών	Σύνολο
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022</b>	<b>1.439</b>	<b>(5)</b>	<b>1.434</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	3	3
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>1.439</b>	<b>(2)</b>	<b>1.437</b>

## 22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Με την ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τα εισοδήματα των νομικών οντοτήτων στην Ελλάδα από το έτος 2021 και 2022 ορίζεται σε 22%.

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:

	31.12.2022	31.12.2021
Αναβαλλόμενος φόρος	25.565	(3.049)
<b>Σύνολο</b>	<b>25.565</b>	<b>(3.049)</b>

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

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>123.480</b>	<b>39.434</b>
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	22%
<b>Έξοδο/ (Εσοδο) Φόρου εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή</b>	<b>27.166</b>	<b>8.675</b>
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Έξοδα μη-συμπεριληφθέντα στον υπολογισμό φόρου – Μόνιμες διαφορές	96	4.897
Επίδραση διαφοράς του φορολογικού συντελεστής	0	(2.020)
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων και πρόσθετοι φόροι	1.018	0
Επίδραση μεταφερόμενων προς συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	(2.715)	(14.829)
Διαγραφή Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	0	228
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>25.565</b>	<b>(3.049)</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 2015 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

#### Φορολογικό Πιστοποιητικό-Εκθεση 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 παρ. 5 Ν. 2238/1994 (ΠΟΛ 1159/26.7.2011) ενώ για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν. 4174/2013 (ΠΟΛ 1124/22.6.2015). Για τις παραπάνω χρήσεις εκκρεμεί η οριστικοποίηση του ελέγχου από το Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση 2022, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ. 1 του 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 της χρήσης.

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.

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>(20.851)</b>	<b>(21.238)</b>
<b>Υπόλοιπο 01.01</b>	<b>(21.238)</b>	<b>(24.289)</b>
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	1.406	3.050
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(1)	1
<b>Υπόλοιπο 31.12</b>	<b>(19.833)</b>	<b>(21.238)</b>



Ο αναβαλλόμενος φόρος των χρήσεων 2022 και 2021 αναλύεται ως ακολούθως:

	Υπόλοιπο 01.01.2021	Καθαρά κέρδη (Χρέ- ωση)/ Πί- στωση	Λοιπά συνο- λικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πί- στωση	31.12.2022
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαί- τηση</b>				
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημίες	0	0	0	0
Άλλες προβλέψεις	3.972	(1.275)	0	2.697
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5	4	(1)	8
Μισθώσεις	10	4	0	14
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέ- ωση</b>				
Διαφορές αποσβέσεων	(17.837)	2.673	0	(15.164)
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοι- χείων	(7.387)	0	0	(7.387)
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>(21.238)</b>	<b>1.406</b>	<b>(1)</b>	<b>(19.833)</b>

	Υπόλοιπο 01.01.2021	Καθαρά κέρδη (Χρέ- ωση)/ Πί- στωση	Λοιπά συνο- λικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πί- στωση	31.12.2021
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>				
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημίες	301	(301)	0	0
Άλλες προβλέψεις	3.548	424	0	3.972
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4		1	5
Μισθώσεις	8	2	0	10
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέ- ωση</b>				
Διαφορές αποσβέσεων	(20.684)	2.847	0	(17.837)
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοι- χείων	(7.466)	79	0	(7.387)
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>(24.289)</b>	<b>3.051</b>	<b>1</b>	<b>(21.238)</b>

## 23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Έσοδα από παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και μεταβλητό κόστος	772.210	273.990
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	0	11.003
Έσοδα από αέριο	0	42
Έσοδα από πώληση δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα	0	3.195
Λοιπά έσοδα τομέα θερμοηλεκτρ. Ενέργειας	43	0
<b>Σύνολο</b>	<b>772.253</b>	<b>288.230</b>

Το σύνολο των εσόδων από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας 772.210 χιλ. ευρώ προήλθε από δημόσιους φορείς (273.990 χιλ. ευρώ το 2021). Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι κατά τη χρήση του 2022 σημειώθηκαν αυξημένες τιμές διάθεσης της παραγόμενης Ηλεκτρικής Ενέργειας από το Εργοστάσιο καθώς και στο γεγονός ότι κατά τη χρήση του 2022 το Εργοστάσιο βρίσκεται σε πλήρη λειτουργία καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης σε αντίθεση με την χρήση του 2021 που τους πρώτους 3 μήνες λόγω εργασιών συντήρησης αυτού, το Εργοστάσιο είχε τεθεί εκτός λειτουργίας. Το σύνολο του Κύκλου Εργασιών αφορά μεταβιβάσεις αγαθών που λαμβάνουν χώρα σε μια δεδομένη χρονική στιγμή.

## 24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

<b>Κόστος Πωλήσεων</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Αναλώσεις φυσικού αερίου	507.874	170.446
Αποσβέσεις	14.066	10.488
Αμοιβές προσωπικού	2.956	2.285
Υπηρεσίες συντήρησης	6.093	3.687
Κόστος CO <sub>2</sub>	65.558	38.019
Προθεσμιακά προϊόντα	24.416	3.597
Χρεώσεις Ασφαλίσεων	2.389	3.041
Συντήρηση	951	3.442
Ενοίκια	167	99
Λογαριασμοί κοινής ωφέλειας	185	156
Φόροι – τέλη	21.535	199
Άλλα έξοδα	608	982
	<b>646.798</b>	<b>236.441</b>

Η μεταβολή στο κονδύλι «Κόστος Πωλήσεων» κυρίως οφείλεται κυρίως στην αύξηση της τιμής του φυσικού αερίου όπως αποτυπώνεται και στην μεταβολή του λογαριασμού «Αναλώσεις φυσικού αερίου». Επίσης, καταγράφεται αύξηση στον λογαριασμό «Φόροι – τέλη», η οποία αναλύεται κατά ποσό των 7.088 χιλ. Ευρώ λόγω της ειδικής εισφοράς υπέρ του Ταμείου Ενεργειακής Μετάβασης για τον μήνα Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου του 2022, σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4986/2022 (ΦΕΚ 204 Α/28.10.2022), η οποία επιβάλλεται σε κάθε κατανεμόμενη μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας

με καύσιμο φυσικό αέριο και κατά ποσό των 14.291 χιλ. Ευρώ που αποτελεί το οριστικό ποσό έκτακτης εισφοράς που επιβλήθηκε από την Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας σύμφωνα με την ΥΠΕΝ/ΔΗΕ/111281/4111/26.10.2022 Κοινή Υπουργική Απόφαση σχετικά με την έκτακτη εισφορά στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας του άρθρου 37 του ν. 4936/2022 (Α' 105). Τέλος η αύξηση του κόστους στον λογαριασμό «Προθεσμιακά προϊόντα» κατά ποσό 24.416 χιλ. Ευρώ (€ 3.597 για το 2021), προέρχεται κυρίως από ενδοομιλικές συναλλαγές λόγω ιδιωτικού συμφωνητικού πώλησης ποσότητας Ηλεκτρικής Ενέργειας από την Εταιρεία σύμφωνα με την Ωριαία Καμπύλη Ενέργειας για λόγους αντιστάθμισης του οικονομικού κινδύνου συμμετοχής στην χονδρεμπορική αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας, προτίστως λόγω της μεταβλητότητας των τιμών εκκαθάρισης της Αγοράς Επόμενης Ημέρας.

**Έξοδα διοίκησης και διάθεσης**

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Αμοιβές προσωπικού	195	165
Αμοιβές επαγγελματιών	1.211	1.178
Αμοιβές συμβούλων	118	2
Αμοιβές ελεγκτών	40	26
Μισθώσεις	55	0
Αποσβέσεις	112	107
Ασφάλιστρα	38	17
Συνδρομές σε επαγγελματικά σώματα	8	48
Φόροι – τέλη	42	6
Άλλα έξοδα	558	68
	<b>2.377</b>	<b>1.617</b>

**25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Αμοιβές για τακτικούς ελέγχους	19	9
Αμοιβές για φορολογικούς ελέγχους	16	17
Αμοιβές για επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες	5	0
	<b>40</b>	<b>26</b>

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

**26. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής:

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>
Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	2.683	2.027
Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων	453	426
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	15	(3)
<b>Σύνολο Εξόδων</b>	<b>3.151</b>	<b>2.450</b>

## 27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Τόκοι τραπεζικών λογαριασμών	0	0
Έσοδα από τόκους ομολογιακών και λοιπών διεταιρικών δανείων	1.622	0
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>1.622</b>	<b>0</b>
	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Τόκοι και έξοδα για μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση	0	(4.105)
Τόκοι σε δανεισμό από συνδεδεμένα μέρη	(1.320)	(1.824)
Τόκοι επί βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	(434)	(523)
Τόκοι μισθώσεων	(58)	(46)
Αμοιβή τραπεζικής εγγύησης και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(34)	(17)
Έξοδο προεξόφλησης σχετικά με την πρόβλεψη αποξήλωσης μηχανολογικού εξοπλισμού	(138)	(127)
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(1.984)</b>	<b>(6.642)</b>

## 28. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 τα Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα) αναλύονται ως κάτωθι:

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
<b><u>Λοιπά έσοδα:</u></b>		
Παροχή υπηρεσιών Διοίκησης	670	430
Έσοδα από αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9	7.206	0
	<b>7.876</b>	<b>430</b>
<b><u>Λοιπά έξοδα:</u></b>		
(Ζημίες) από απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9	0	(1.565)
Ζημίες από απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	(1.506)
Ζημίες από απομειώσεις αποθεμάτων	0	(1.448)
Κόστος εκκαθάρισης Διαχειριστή (σημ. 11)	(6.603)	0
Άλλα έξοδα	(17)	(6)
Φόροι - τέλη	(482)	0
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(9)	0
	<b>(7.111)</b>	<b>(4.525)</b>
<b>Συνολικά Λοιπά έσοδα / (έξοδα)</b>	<b>764</b>	<b>(4.095)</b>

Στο κονδύλι «Κόστος εκκαθάρισης Διαχειριστή» ποσό € 6.603 χιλ. αφορά πρόβλεψη κόστους εκκαθάρισης Διαχειριστή σύμφωνα με δικαστική απόφαση που τελεσιδίκησε εντός της χρήσης 2022 εναντίον της Εταιρείας και για το οποίο εκδόθηκε εντός του Ιανουαρίου του 2023 πιστωτικό τιμολόγιο τον πρώτο μήνα του 2023. Στο κονδύλι «Έσοδα από αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9» ποσό € 7.206 χιλ. αφορά αναστροφή πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων που αφορά την ίδια δικαστική υπόθεση με τον Διαχειριστή που γίνεται αναφορά ανωτέρω (βλ. σημ. 11).

## 29. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2022 και 2021 αναλύονται ως εξής:

### 2022

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (Δανεισμός)	1.618	0	101.618	0
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (άλλες υπηρεσίες)	0	55	0	68
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (μισθώσεις)	0	69	(25)	69
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (διοικητικές υπηρεσίες)	548	732	1.613	908
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (Αντιστάθμιση κινδύνου)	21.992	24.416	23.312	0
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (Προκαταβολές προμηθευτών)	0	0	0	0
HPON ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (εμπόριο Η/Ε και Φυσικού αερίου)	0	495.042	982	2.827
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Αντιστάθμιση κινδύνου)	37.923	70		70
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (άλλες υπηρεσίες)	0	0	0	160
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (διοικητικές υπηρεσίες)	0	144	7	33
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Δανεισμός)	0	1.320	0	27.520
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (εμπόριο Η/Ε και Φυσικού αερίου)	43	0	46	0
Συνδεδεμένη Εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Εξαγορά)	0	0	0	5.498
<b>Σύνολα</b>	<b>62.124</b>	<b>521.848</b>	<b>127.553</b>	<b>37.153</b>

**2021**

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (άλλες υπηρεσίες)	0	53	0	66
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (μισθώσεις)	0	53	0	55
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (διοικητικές υπηρεσίες)	424	767	933	951
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (Αντιστάθμιση κινδύνου)	0	3.910	0	331
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (Προκαταβολές προμηθευτών)	0	0	84.136	0
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (διοικητικές υπηρεσίες)	6	8	7	10
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (άλλες υπηρεσίες)	0	7	0	1
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Δανεισμός)	0	1.824	0	53.388
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (εμπόριο Η/Ε και Φυσικού αερίου)	982	162.730	982	0
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (εμπόριο Η/Ε και Φυσικού αερίου)	42	0	18	0
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Διοικητικές υπηρεσίες)	0	218	0	14
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Δανεισμός)	0	2.710	0	0
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Υπηρεσίες συντήρησης)	0	252	0	5
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Αντιστάθμιση κινδύνου)	0	47	0	0
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος QPI (δανεισμός)	0	1.395	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.453</b>	<b>173.974</b>	<b>86.076</b>	<b>54.821</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 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Αμοιβές για ληφθείσες υπηρεσίες	465	557
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	46	0

### 30. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η δραστηριότητα της Εταιρείας υπόκειται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, την αλλαγή του νομοθετικού πλαισίου ως προς τη λειτουργία των εργοστασίων παραγωγής, τον κίνδυνο της αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο



ρυστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων ( π.χ. COVID-19) και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλεπόμενη διάρκεια.

### 1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, κυρίως μακροπρόθεσμα και δευτερευόντως βραχυπρόθεσμα δάνεια, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους. Ακολουθώς αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

#### 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 (ταμειακά ισόδυναμα), καθώς οι αντισυμβαλλόμενοι είναι τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική αξιολόγηση από γνωστούς οίκους αξιολόγησης του εξωτερικού θεωρείται ικανοποιητική.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

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:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημ. 9)	100.017	17
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 11)	33.007	4.197
Λοιπές απαιτήσεις (σημ.12)	1.646	28
Χρηματικά διαθέσιμα	73.678	31.805
<b>Σύνολο</b>	<b>208.348</b>	<b>36.047</b>

#### 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.

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών 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 (ΜΒ) (2020: +/-200 ΜΒ) 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.

	2022		2021	
	+200 bps	-200 bps	+200 bps	-200 bps
Καθαρά κέρδη προ φόρων	(0,036)	0,036	(0,103)	0,103

### **Ανάλυση κινδύνου αγοράς**

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά της 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).

### **Ανάλυση κινδύνου 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 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 αναλύεται ως εξής:

	<b>0 έως 12 μήνες</b>	<b>1<sup>ο</sup> -5<sup>ο</sup> έτος</b>	<b>Μετά το 5ο έτος</b>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	0	27.520	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	8.401	0	0
Μισθώσεις	108	264	859
Προμηθευτές	8.298	0	0
Δεδουλευμένες και Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.099	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>96.906</b>	<b>27.784</b>	<b>862</b>

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

	<b>0 έως 12 μήνες</b>	<b>1<sup>ο</sup> -5<sup>ο</sup> έτος</b>	<b>Μετά το 5ο έτος</b>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	378	53.388	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	11.200	0	0
Μισθώσεις	25	49	890
Προμηθευτές	4.866	0	0
Δεδουλευμένες και Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	42.822	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>59.291</b>	<b>53.437</b>	<b>890</b>

### **31. 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**

##### Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό

Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις  
 Λοιπές επενδύσεις – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά συνολικά Αποτελέσματα

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	100.017	17
	10	10
<b>Σύνολο</b>	<b>100.027</b>	<b>27</b>

##### Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Εμπορικές απαιτήσεις  
 Λοιπές απαιτήσεις - βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις  
 Χρηματοοικονομικά διαθέσιμα

#### **Σύνολο**

	33.007	4.197
	1.646	28
	73.678	31.805
<b>Σύνολο</b>	<b>108.331</b>	<b>36.030</b>

**Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμα δάνεια – Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

	31.12.2022	31.12.2021
	27.520	53.388
	1.123	939
	<b>28.643</b>	<b>54.327</b>

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Προμηθευτές - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Υποχρεώσεις από πελάτες - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

**Σύνολο**

	8.401	11.200
	0	378
	108	25
	8.930	5.498
	0	0
	80.099	42.822
	<b>97.538</b>	<b>59.923</b>

**32. 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 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Έντοκος δανεισμός	35.921	64.966
Μείον:		
Χρηματικά διαθέσιμα	(73.678)	(31.805)
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>(37.757)</b>	<b>33.161</b>
<b>Ίδια κεφάλαια:</b>	<b>170.511</b>	<b>104.954</b>
<b>Δείκτης</b>	<b>(22,14)%</b>	<b>31,60%</b>

### 33. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΑΡΗ

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

### 34. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, με τη Διοίκηση 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 2022.

### 35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Από την 01.01.2023 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Η Εταιρεία κατέβαλε πρόσθετο ποσό ύψους € 5,5 εκατ. για την εξαγορά 12.344 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με επωνυμία «Optimus Energy Ανώνυμη Εταιρεία» που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51% του μετοχικού της κεφαλαίου όπως προέβλεπε η παράγραφος 3.5 της Σύμβασης Μεταβίβασης των μετοχών της εταιρείας Optimus από την TERNA ENERΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε προς την ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε..
- Από 01/01/2023 επιβλήθηκε ειδική εισφορά που διαμορφώθηκε στο 5% επί του βασικού δείκτη διαμόρφωσης φυσικού αερίου (Title Transfer Facility\_Month Ahead - TTF\_MA) και παύει να ισχύει η ειδική εισφορά των 10 ευρώ για κάθε θερμική μεγαβατώρα που καταναλώνεται από μονάδες ηλεκτροπαραγωγής με καύσιμο φυσικό αέριο που είχε επιβληθεί από το Νοέμβριο 2022.

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

### 36. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Απριλίου 2023.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.**

**ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΒΑΡΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΗ ΖΑΧΑΡΙΑ

**Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΟΙΚ/ΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ**

**Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ**

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΦΑΦΑΛΙΟΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΖΑΡΙΜΠΑ