



ΗΡΩΝ II
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για τη χρήση από

1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	5
II.	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	19
	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021	22
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	23
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	24
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	25
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	26
	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	27
1.	ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	27
2.	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	27
3.	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	32
4.	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	39
5.	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ.....	40
6.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	41
7.	ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	42
8.	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	42
9.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	43
10.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	43
11.	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	45
12.	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	46
13.	ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	46
14.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	47
15.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	47
16.	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΞΗΛΩΣΗΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	49
17.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ.....	49
18.	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	49
19.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	50
20.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	50
21.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	50
22.	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	53
23.	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	53
24.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	54
25.	ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	55
26.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ).....	55
27.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ.....	55
28.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	56
29.	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	57
30.	ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	60
31.	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	61
32.	ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΑΡΗ	62
33.	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	62
34.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	62
35.	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	63

[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 ΚΟΥΒΑΡΗΣ
Εμμανουήλ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ
Στυλιανή ΖΑΧΑΡΙΑ

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

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων



I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021 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 01.01.2021 έως 31.12.2021.

Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες η Εταιρείας ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, για τη χρήση 2021 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 2022 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2021

Το 2021 αποτέλεσε ένα έτος ισχυρής ανάκαμψης για τη χώρα, καθώς πέτυχε ρυθμό ανάπτυξης 8,3% σύμφωνα με την πρώτη επίσημη εκτίμηση της Ελληνικής Στατιστικής Υπηρεσίας, σε σχέση με το 2020, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης των επενδύσεων και καθαρών εξαγωγών, παρά τη συνέχιση, με μειωμένη ένταση των προβλημάτων λόγω της πανδημίας του COVID-19.

Σύμφωνα με την Έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος, η Ελληνική οικονομία, αναμενόταν να αναπτυχθεί περαιτέρω κατά 4,8% το 2022, με σημαντικό ρόλο για την ανάκαμψη, να αναμένεται να διαδραματίσουν, η βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος και το εθνικό σχέδιο ανάκαμψης, μέσα από ενίσχυση εισοδημάτων και επενδύσεων. Τα πρόσφατα όμως γεγονότα για την επίλυση γεωπολιτικών θεμάτων, σε συνδυασμό με την ενεργειακή κρίση, έχουν επηρεάσει επιπρόσθετα τις νέες εκτιμήσεις, έτσι ώστε η ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας να εκτιμάται από την Τράπεζα της Ελλάδος ότι θα περιορισθεί σε 3,8% περίπου στο βασικό σενάριο το 2022 και σε 2,8% το δυσμενές σενάριο.

Σημαντική συνιστώσα στην μεγέθυνση της οικονομίας, είναι η συνεισφορά του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, το οποίο εκτιμάται ότι στα επόμενα χρόνια (μέχρι το 2026) θα συνεισφέρει πάνω από 30,0 δισ. ευρώ συνολικά, μέσω επιχορηγήσεων και δανείων με ευνοϊκούς όρους, ενισχύοντας την Ελληνική οικονομία και την ανταγωνιστικότητά της, καθώς το μεγαλύτερο ποσοστό των κονδυλίων αναμένεται να απορροφηθεί σε τομείς πράσινων επενδύσεων, ψηφιακής μετάβασης και κοινωνικής συνοχής.

Η περαιτέρω μεγέθυνση της Ελληνικής οικονομίας, εκτιμάται ότι θα οδηγήσει στην ανάκτηση της «επενδυτικής βαθμίδας» η οποία θα έχει σαν αποτέλεσμα την εισροή νέων επενδυτικών κεφαλαίων, τα οποία και θα λειτουργήσουν θετικά στην ανάπτυξη. Τέλος στα πλαίσια της βελτίωσης του συνολικού κόστους εξυπηρέτησης των δανείων, το Ελληνικό Δημόσιο προέβη στην πρόωρη αποπληρωμή του υπολοίπου δανείου του ΔΝΤ ποσού 1,86 δισ. ευρώ, αποδεικνύοντας την επιτυχή εφαρμογή των μεταρρυθμιστικών δεσμεύσεων.

Η υπάρχουσα προσδοκία για την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας έχει επιβεβαιωθεί με την πρώτη έκδοση του 10ετούς ομολόγου για το τρέχον έτος από την Ελληνική Κυβέρνηση, μέσω του οποίου αντλήθηκαν 3,0 δισ. ευρώ με κουπόνι 1,75% και απόδοση 1,836%, ενώ η έκδοση υπερκαλύφθηκε κατά πέντε (5) φορές.

Το 2021 σύμφωνα με τις μετρήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός στην Ελλάδα ήταν 0,6%, κυρίως λόγω της ανοδικής πορείας των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων και ήταν σαφώς μικρότερος σε σχέση με το μέσο όρο της Ευρωζώνης.

Παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί, οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα, καθώς διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή του προτύπου της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από τις επενδυτικές δαπάνες.

Σε αυτό το μεταβαλλόμενο οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, η ανώνυμη εταιρεία HPON II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία 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 288.230 χιλ. ευρώ, έναντι 74.260 χιλ. ευρώ το 2020 σημειώνοντας αύξηση κατά 288% α) κυρίως λόγω της παγκόσμιας ενεργειακής κρίσης 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 σαν αποτέλεσμα της ενεργειακής κρίσης κυρίως στο β' εξάμηνο της κρίσης.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε 56.672 χιλ. ευρώ το 2021 και σε 23.352 χιλ. ευρώ το 2020, 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 46.077 χιλ. ευρώ έναντι 12.659 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2020 και είναι σημαντικά αυξημένα λόγω της αύξησης του EBITDA της χρήσης.

Τα Κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 39.435 χιλ. ευρώ, έναντι 4.864 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2020, επηρεασμένα θετικά συνεπεία των ανωτέρω αναφερομένων λόγων.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 42.484 χιλ. ευρώ, έναντι 1.474 χιλ. ευρώ το 2020. Το Καθαρό Χρέος της Εταιρείας (δανειακές υποχρεώσεις μείον χρηματικά διαθέσιμα) ανήλθε την 31.12.2021 σε 33.161 χιλ. ευρώ, έναντι 72.894 χιλ. ευρώ την 31.12.2020 και είναι βελτιωμένο κατά 39.733 χιλ. ευρώ.

Οι επενδυτικές δαπάνες για τη χρήση του 2021 ανήλθαν σε 5.095 χιλ. ευρώ.

Το Συνολικό Ενεργητικό Εταιρείας την 31.12.2021 ανέρχεται σε 243.304 χιλ. ευρώ, έναντι 158.849 χιλ. ευρώ την 31.12.2020.

Η Εταιρεία HPON II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. διαθέτει ένα ΘΣΣΚ (Θερμικός Σταθμός Συνδυασμένου Κύκλου) το οποίο έχει ανεγερθεί σε μακροχρόνια μισθωμένο οικόπεδο από συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η ονομαστική ισχύς ανέρχεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε περίπου 441 MW, ενώ η Ημερομηνία Έναρξης Εμπορικής Λειτουργίας της Εταιρείας ήταν η 4^η 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 επιλεγείσας τεχνολογίας. Η υψηλή αποδοτικότητα της Μονάδας οδηγεί επίσης σε μειωμένη κατανάλωση καυσίμων, και επομένως σε χαμηλές εκπομπές αερίων (CO₂), γεγονός που καθιστά την HPON 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 – 31.12.2021

Κατά την χρήση του 2021 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Ο Θερμικός Σταθμός της Εταιρείας σύμφωνα με το προγραμματισμένο χρονοδιάγραμμα συντήρησης, διέκοψε τη λειτουργία του για το διάστημα από τον Αύγουστο 2020 έως τον Μάρτιο 2021. Στην περίοδο αυτή έλαβαν χώρα εργασίες μέγιστης συντήρησης (Major Outage). Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε ασφάλιση του κινδύνου παρατεταμένης διακοπής λειτουργίας παραγωγής, και ως εκ τούτου για το διάστημα όπου είχε διακοπεί η παραγωγική διαδικασία έχουν γίνει οι απαραίτητες ενέργειες για λήψη αποζημίωσης από τις ασφαλιστικές εταιρείες για την χρήση του 2020 αναγνωρίστηκε ποσό 5.900 χιλ.ευρώ και για την χρήση του 2021 αναγνωρίστηκε ποσό 11.000 χιλ. ευρώ ως αποζημίωση για τον εν λόγω κίνδυνο.
- Την 12.07.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% και 50% των μετοχών των εταιρειών ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. αντίστοιχα. Με την οριστικοποίηση της συμφωνίας, που αρχικά τελούσε υπό την έγκριση των αρμόδιων Αρχών, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ απέκτησε το 75% εντός του 2021 την ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. . Η συνολική ισχύς των ανωτέρω μονάδων ηλεκτροπαραγωγής με καύσιμο το φυσικό αέριο, ανέρχεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων σε περίπου 559 MW. Την 11.10.2021, σε υλοποίηση της ως άνω 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%. Μετά την εν λόγω εξαγορά, το συνολικό ποσοστό στην Εταιρεία ανήλθε σε 100% (υφίστατο έμμεση συμμετοχή 25% μέσω της 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ήτοι μέχρι και την 10.10.2021 η συμμετοχή της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στην εν λόγω εταιρεία ενοποιούνταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως κοινοπραξία με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης). Πιο συγκεκριμένα, την 11.10.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέβαλε συνολικό χρηματικό αντάλλαγμα ποσού 4.830 χιλ. ευρώ προς τις εταιρείες ENGIE INTERNATIONAL HOLDING BV και QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL GAS & POWER OPC για την απόκτηση του 50% και 25% αντίστοιχα, του ποσοστού συμμετοχικών δικαιωμάτων που κατείχαν στην ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. ενώ η ανώνυμη εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. διατηρεί το 25%. 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, με τις εισροές του οποίου η Εταιρεία αποπλήρωσε τα οφειλόμενα δάνεια προς τους αποχωρήσαντες μετόχους.

Επισημαίνεται ότι:

- δυνάμει (i) του άρθρου 8 του Προγράμματος του Μη Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας («Δάνειο Μετόχων»), ποσού 49.100 χιλ. ευρώ με ημερομηνία έκδοσης την 24^η Νοεμβρίου 2010, ως τροποποιημένο ισχύει μετά την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία μεταξύ άλλων τροποποιήθηκαν ο όρος 7, περί αποπληρωμής του Δανείου Μετόχων και ο όρος 9, σύμφωνα με τον οποίο το ετήσιο επιτόκιο μειώθηκε πλέον στο 3,1%, (ii) του άρθρου 4.3.1 της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών της Εταιρείας με ημερομηνία 12.07.2021 (iii) της από 11 Οκτωβρίου 2021 ολοσχερούς εξόφλησης εκ μέρους της Εταιρείας του συνολικού ποσού των ομολογιών που ενσωματώνονταν στον Τίτλο Πολλαπλών Ομολογιών υπ' αρ. 2 του Δανείου Μετόχων και (iv) της από 13 Οκτωβρίου 2021 δήλωσης άφεσης χρέους της ENGIE INTERNATIONAL HOLDINGS B.V. προς την Εταιρεία, η Εταιρεία απηλλάγη από το σύνολο των οικονομικών της υπο-

χρεώσεων που απέρρεαν από τις ομολογίες που ενσωματώνονταν στον Τίτλο Πολλαπλών Ομολογιών υπ' αρ. 2 του Δανείου Μετόχων και, ως εκ τούτου, ο Τίτλος υπ' αρ. 2 επεστράφη στην Εταιρεία.

- δυνάμει (i) του άρθρου 8 του Προγράμματος του Μη Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας («Δάνειο Μετόχων»), ποσού 49.100 χιλ. ευρώ με ημερομηνία έκδοσης την 24^η Νοεμβρίου 2010 ως τροποποιημένο ισχύει μετά την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία μεταξύ άλλων τροποποιήθηκαν ο όρος 7, περί αποπληρωμής του Δανείου Μετόχων και ο όρος 9, σύμφωνα με τον οποίο το ετήσιο επιτόκιο μειώθηκε πλέον στο 3,1%, (ii) του άρθρου 4.3.1 της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών της Εταιρείας με ημερομηνία 12.07.2021 (iii) της από 11 Οκτωβρίου 2021 ολοσχερούς εξόφλησης εκ μέρους της Εταιρείας του συνολικού ποσού των ομολογιών που ενσωματώνονταν στον Τίτλο Πολλαπλών Ομολογιών υπ' αρ. 3 και (iv) της από 13 Οκτωβρίου 2021 δήλωσης άφεςης χρέους της QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL GAS & POWER O.P.C. προς την Εταιρεία, η Εταιρείας απηλλάγη από το σύνολο των οικονομικών της υποχρεώσεων που απέρρεαν από τις ομολογίες που ενσωματώνονταν στον Τίτλο Πολλαπλών Ομολογιών υπ' αρ. 3 του Δανείου Μετόχων και, ως εκ τούτου, ο Τίτλος υπ' αρ. 3 επεστράφη στην Εταιρεία.
- Την 11^η Οκτωβρίου 2021, σε συνέχεια της απόκτησης από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. του 75% των μετοχών της Εταιρείας, υπέβαλλαν την παραίτησή τους τα μέλη του Δ.Σ. Wim Broos, Charles Jean Hertoghe, Dario Acquarulo, Yves Grofils, Khalid Al-Hitmi και Ali Al-Mana και εξελέγη Νέο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο συγκροτήθηκε σε Σώμα εκλέγοντας ως Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου τον κ. Γεώργιο Κούβαρη και Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τον κ. Εμμανουήλ Μουστάκα και την Κα Στυλιανή Ζαχαρία.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2021

Δεν σημειώθηκαν γεγονότα που πρέπει να αναφερθούν

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

Η δραστηριότητα της Εταιρείας υπόκεινται 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. Ακολουθώντας 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 χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων περιόδου σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-200 μονάδων βάσης (MB) (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.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021		2020	
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Καθαρά κέρδη προ φόρων	(103)	103	(10)	10

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά στην Αγορά παράγει και προμηθεύει με Ηλεκτρική Ενέργεια τον λειτουργό της αγοράς και διαχειριστή του συστήματος ενέργειας (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας). Η διακύμανση των τιμών των βασικών αγαθών και μεγεθών που επηρεάζουν τη διαμόρφωση του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας είναι κατά καιρούς ιδιαίτερα μεγάλη και ακολουθεί άμεσα τόσο τις παγκόσμιες τάσεις, π.χ. τιμές φυσικού αερίου, τιμές δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, όσο και τις τοπικές – εθνικές συνθήκες, όπως η μεταβολή της ζήτησης σε περιόδους κρίσης ή επανάκαμψης της οικονομίας, ενώ επηρεάζεται πολύ και από ρυθμιστικές μεταβολές στο σχεδιασμό των αγορών. Παράλληλα, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας και υπηρεσιών στον λειτουργό της αγοράς και στον διαχειριστή του συστήματος, αντίστοιχα, υπαγορεύεται από τις συνθήκες ανταγωνισμού στην αγορά, κυρίως στα πλαίσια των βραχυχρόνιων αγορών ενέργειας και εξισορρόπησης. Στα πλαίσια δε της προθεσμιακής αγοράς, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας μπορεί να λαμβάνει τη μορφή μιας μεταβαλλόμενης τιμής πώλησης που βασίζεται στο κόστος αγοράς συν ένα επιτίμιο ή μιας σταθερής τιμής. Στο παραπάνω πλαίσιο, η Εταιρεία αναλύει την έκθεσή της στις μεταβαλλόμενες τιμές της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας σε συνάρτηση με τις τιμές πώλησης που έχει συμφωνήσει με τους πελάτες της και στις συνθήκες ανταγωνισμού στις βραχυχρόνιες αγορές ενέργειας και εξισορρόπησης και αναπτύσσει μια δυναμική στρατηγική αντιστάθμισης του κινδύνου μέσω των διαφόρων εργαλείων που είναι διαθέσιμα (ενδεικτικά: προθεσμιακά συμβόλαια πώλησης ενέργειας και αγοράς φυσικού αερίου σε προκαθορισμένη τιμή για μεγάλα διαστήματα μηνών ή ενός έτους, συμβάσεις οικονομικών διαφορών για επιμέρους τιμές / κόστη της αγοράς, άμεση συμμετοχή στην αγορά δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, κοκ).

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 κυλόμενη 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 2021 ήταν θετικός, αφού η επιτευχθείσα ανάπτυξη ήταν της τάξεως του 8,3%.

Παρά τη σημαντική αύξηση της ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην παγκόσμια οικονομία, ήδη από τον Αύγουστο του 2021, άρχισε να διαφαίνεται η ύπαρξη μιας επερχόμενης ενεργειακής κρίσης, της οποίας ήταν και παραμένει αβέβαιη η διάρκεια και το μέγεθός της.

Το αποτέλεσμα της ενεργειακής κρίσης στην Ελλάδα ήταν η σημαντική επίδραση στην αύξηση των τιμών στις πρώτες ύλες, στα καύσιμα, στις μεταφορές και στο σύνολο των καταναλωτικών προϊόντων, δεδομένου ότι το μεγαλύτερο μέρος της ενέργειας που καταναλώνεται είναι εισαγόμενο.

Με αυτά τα δεδομένα, η αρχική εκτίμηση για την ανάπτυξη της οικονομίας αναμενόταν στο 4,5% ετησίως, με παράλληλη αύξηση των διαθέσιμων εισοδημάτων των νοικοκυριών.

Η συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση, συνεπικουρούμενη από τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις για την επίλυση γεωπολιτικών θεμάτων, έχει διαμορφώσει καινούργιες συνθήκες για χαμηλότερη ανάπτυξη μέσα στο 2022, η οποία αναμένεται να περιορισθεί στο 3%.

Οι κύριες αιτίες αβεβαιότητας σχετικά με την πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας για το 2022 και για τα επόμενα έτη, που θα μπορούσαν να λειτουργήσουν αρνητικά ως προς την επίτευξη των στόχων της ανάπτυξης, καθώς και για την αναβάθμιση της επενδυτικής βαθμίδας η οποία θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση νέων επενδυτικών κεφαλαίων, δύναται να συνοψισθούν ως ακολούθως:

- Η επίδραση του αυξανόμενου ενεργειακού κόστους στο κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, της κερδοφορίας και την αναβολή ή ακύρωση του επενδυτικού σχεδιασμού τους.
- Αύξηση των επιτοκίων δανεισμού εφόσον ο πληθωρισμός θα συνεχίζει να βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα, με αποτέλεσμα να λειτουργεί ανασταλτικά στη χορήγηση δανείων για την ομαλή λειτουργία των εταιρειών.
- Το αποτέλεσμα της αύξησης του πληθωρισμού των τιμών της ενέργειας και των προϊόντων ευρείας κατανάλωσης, θα επιφέρει τη μείωση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών και θα δημιουργήσει την ανάγκη για τη λήψη δημοσιονομικών μέτρων για την υποστήριξη των εύάλωτων εισοδημάτων. 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.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί, η δραστηριότητα της Εταιρείας συνεχίζεται απρόσκοπτα, με δεδομένο ότι η παραγωγή της Ενέργειας έχει αμυντικά χαρακτηριστικά. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις από την συνήθη λειτουργία και από έκτακτα γεγονότα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στην δραστηριότητα της Εταιρείας.

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

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

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

Μετά τις πρώτες ανακοινώσεις, η Διοίκηση της Εταιρείας με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας της Εταιρείας, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

2) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Γεωπολιτικός κίνδυνος

Η ύπαρξη διαφορών μεταξύ κρατών ως προς την ερμηνεία των υπαρχόντων διεθνών συμβάσεων για την εκμετάλλευση του εδάφους ή του υπεδάφους, δημιουργούν την ανάγκη για αυξημένα κόστη σχετιζόμενα με αμυντικούς εξοπλισμούς, τα οποία σε άλλη περίπτωση θα διοχετευόντουσαν σε κονδύλια κοινωνικής μέριμνας ή σε παραγωγικές επενδύσεις μέσω των ετήσιων προϋπολογισμών των κρατών.

Η μη ειρηνική διευθέτηση των διαφορών, ακόμη και σε κράτη που δεν συνορεύουν άμεσα με την χώρα μας, είναι δυνατόν να δημιουργήσουν προβλήματα στην Ελληνική οικονομία λόγω της παγκοσμιοποίησης της οικονομίας, μέσα από μετακινήσεις πληθυσμών, καθώς και από την έλλειψη παραγόμενων πρώτων υλών – εμπορευμάτων, τα οποία αποτελούν απαραίτητα στοιχεία για την εύρυθμη λειτουργία της οικονομίας.

Η Ελληνική οικονομία, η οποία ξεκίνησε με ισχυρή δυναμική και αυξημένες προσδοκίες για το 2022, στα μέσα του Φεβρουαρίου βρέθηκε μπροστά σε ένα νέο πρόσθετο κίνδυνο, ο οποίος θα επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην ανάπτυξη της. Ο πρόσθετος κίνδυνος προέρχεται από τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία, ο οποίος προκάλεσε μια σημαντική αύξηση στις τιμές συγκεκριμένων εισαγόμενων προϊόντων (καυσίμων, σιταριού, λιπασμάτων, κ.λπ.) από τις εμπλεκόμενες χώρες, με αποτέλεσμα να υπάρχει σημαντική επιβάρυνση στις οικονομίες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και μεταξύ αυτών και της Ελληνικής οικονομίας, ανάλογα με το ποσοστό της εξάρτησης που είχαν από τις εν λόγω χώρες.

Στα πλαίσια της επανεκτίμησης της ανάπτυξης στην Ελληνική οικονομία, η επίδραση από την ενεργειακή κρίση και των αποτελεσμάτων των γεωπολιτικών εξελίξεων, μείωσε το ποσοστό της ανάπτυξης του ΑΕΠ από 4,8% σε 3,8% για το βασικό σενάριο για το 2022 και σε 2,8% για το δυσμενές.

Να σημειωθεί ότι έχει ήδη προσμετρηθεί, στην μείωση της ανάπτυξης και η επίδραση από την ενίσχυση του εισοδήματος των ευάλωτων νοικοκυριών, κυρίως για την μείωση του κόστους της ενεργειακής κρίσης.

Το μέγεθος της επίπτωσης στην ανάπτυξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και κατ'επέκταση και της Ελληνικής οικονομίας, θα εξαρτηθεί από το μέγεθος της κλιμάκωσης και από τη διάρκειά του, καθώς και από το κόστος με το οποίο θα γίνει η υποκατάσταση των προϊόντων τα οποία δεν θα εξαγονται από τα εμπλεκόμενα μέρη.

Ο Όμιλος 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 31.12.2021 και 31.12.2020 έχει ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ.13)	53.388	66.180
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις	0	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Σημ.13)	11.578	15.180
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	0
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	64.966	81.360
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.12)	(31.805)	(8.466)
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)	33.161	72.894
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	0	0
Πλέον: Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	0	0
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή	33.161	72.894

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 πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε 58.178 χιλ. ευρώ το 2021 και σε 23.394 χιλ. ευρώ το 2020 και υπολογίζεται ως εξής:

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020 *
Μικτό κέρδος	51.790	13.870
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(1.617)	(1.538)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	0	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(2.590)	1.369
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT)	47.583	13.701
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	10.595	9.693
EBITDA	58.178	23.394

*Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε επεξηγηματική Σημείωση 2.β.3 των Οικονομικών Καταστάσεων).

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης (Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021		31.12.2020	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	127.149	52,26%	35.679	22,46%
Σύνολο ενεργητικού	243.304		158.849	
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό	116.155	47,74%	123.170	77,54%
Σύνολο ενεργητικού	243.304		158.849	

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

Ίδια κεφάλαια	104.954	75,86%	43.364	37,55%
Σύνολο υποχρεώσεων	138.350		115.486	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	138.350	56,86%	115.486	72,70%
Σύνολο παθητικού	243.304		158.849	
Ίδια κεφάλαια	104.954	43,14%	43.364	27,30%
Σύνολο παθητικού	243.304		158.849	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την μόχλευση της Εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	104.954	90,36%	43.364	35,21%
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό	116.155		123.170	

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	127.149	207,84%	35.679	158,07%
------------------------	---------	---------	--------	---------

ΗΡΩΝ Π ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.

 Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	61.175		22.572	
----------------------------	--------	--	--------	--

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

Κεφάλαιο κινήσεως	65.974	51,89%	13.107	36,73%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	127.149		35.679	

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>31.12.2021</u>		<u>31.12.2020</u>	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	39.435	13,68%	4.864	6,55%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	288.230		74.260	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	39.435	12,24%	4.864	6,43%
Σύνολο εσόδων	322.088		75.629	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	39.435	37,57%	4.864	11,22%
Ίδια κεφάλαια	104.954		43.364	

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

Μικτά Κέρδη	51.789	17,97%	13.870	18,68%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	288.230		74.260	

Z. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2021

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 τεχνογνωσία των ανθρώπων της, διαπρέπει σε σημαντικούς τομείς επιχειρηματικής δράσης. Η δυναμική της παρουσία συνοδεύεται από την άρρηκτη υποστήριξη της στην τοπική κοινωνία στην οποία δραστηριοποιείται, από απόλυτο σεβασμό στο φυσικό περιβάλλον και από την ολοκλήρωση έργων-σταθμών που δημιουργούν αξία για τις μελλοντικές γενεές. Η Εταιρεία λειτουργεί θέτοντας ως προτεραιότητα αξίες που αποδεικνύουν ότι η ηθική και βιώσιμη επιχειρηματικότητα αποτελούν μοχλό ανάπτυξης.

Αυτές είναι:

- Ο σεβασμός στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον
- Η δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους πελάτες της
- Η 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 επίδρασης της στο φυσικό περιβάλλον γι' αυτό και έχει θέσει την προστασία του ως προτεραιότητα της στρατηγικής του. Κατ' ελάχιστον, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εκάστοτε νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο στα περιβάλλοντα όπου δραστηριοποιείται και επιδιώκει να υπερκαλύπτει τις ελάχιστες απαιτήσεις.

(iv) Θέματα Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία

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

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

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

(v) Εργασιακά Θέματα

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

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

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

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

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε 31.12.2021 και 31.12.2020 αναλύονται ως εξής:

Χρήση 31.12.2021				
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Συγγενείς	1.453	173.974	86.076	54.821

Χρήση 31.12.2020				
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Συγγενείς	423	40.414	410	69.417

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021, καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα έχουν ως εξής:

1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
-----------------------	-----------------------

Αμοιβές Παροχής υπηρεσιών	558	450
Αμοιβές μισθωτών	0	0
Σύνολο	558	450
	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις	950	0
Απαιτήσεις	0	8

Αθήνα, 27 Απριλίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Γεώργιος Κούβαρης

II. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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 31ης Δεκεμβρίου 2021, 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 χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2020 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 13/07/2021 έκθεση ελέγχου με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο 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 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον 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, 27 Απριλίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ΗΣ} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2021)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΗΡΩΝ Π ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («η Εταιρεία») την 27^η Απριλίου 2022 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας, <http://heronii.gr/> όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έχει την εξουσία να τροποποιήσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31^η Δεκεμβρίου 2021

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

	Σημείωση	31.12.2021	31.12.2020*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια	4	66	92
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5	918	1.042
Ενσώματα πάγια	6	115.038	121.894
Λοιπές επενδύσεις	7	10	10
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	123	132
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		116.155	123.170
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	3.065	3.983
Εμπορικές απαιτήσεις	10	4.197	11.999
Λοιπές απαιτήσεις	11	88.068	11.209
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		14	22
Χρηματικά διαθέσιμα	12	31.805	8.466
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		127.149	35.679
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		243.304	158.849
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	6.440	6.440
Διαφορά υπέρ το άρτιο		95.496	95.496
Αποθεματικά	20	1.434	1.438
(Ζημία) / Κέρδη εις νέον		1.584	(60.010)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		104.954	43.364
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13	53.388	66.180
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	14	939	964
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	15	24	22
Πρόβλεψη για αποξήλωση	16	1.586	1.459
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	21.238	24.289
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		77.175	92.914
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13	11.200	14.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	13	378	1.180
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	14	25	113
Προμηθευτές	17	5.498	5.236
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	44.074	2.043
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		61.175	22.572
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		243.304	158.849

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.β.3

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021

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

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	Σημείωση	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020*
Κύκλος εργασιών	22	288.230	74.260
Κόστος πωλήσεων	23	(236.441)	(60.390)
Μικτή (ζημία) / κέρδος		51.789	13.870
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	23	(1.617)	(1.538)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	27	(4.095)	1.369
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	26	0	28
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(6.642)	(8.865)
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		39.435	4.864
Φόρος εισοδήματος	21	3.049	(3.390)
(Ζημίες) / Κέρδη μετά φόρου εισοδήματος		42.484	1.474
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<i>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν μεταφέρονται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους:</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη		(5)	(1)
Φόρος εισοδήματος	21	1	0
		(4)	(1)
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		42.480	1.473

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.β.3)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021

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

Σημείωση	1.1- 31.12.2021	1.1- 31.12.2020*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
(Ζημίες) / Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος	39.435	4.864
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Αποσβέσεις	4, 5, 6 10.595	9.694
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	4.519	0
Απομείωση εμπορικών απαιτήσεων	10 0	(1.015)
Προβλέψεις	(3)	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	26 0	(28)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	26 6.642	8.868
Λειτουργική (ζημία) / κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	61.188	22.383
<i>(Αύξηση)/Μείωση σε:</i>		
Αποθέματα	(530)	(246)
Εμπορικές απαιτήσεις	6.237	18.560
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	(76.848)	(6.443)
<i>Αύξηση/(Μείωση) σε:</i>		
Προμηθευτές	(370)	(14.257)
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	632	0
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	42.028	(11.600)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	8	(2)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	32.345	8.395
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές Ενσώματων & Ασώματων παγίων στοιχείων	(5.095)	(3.828)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	0	28
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	(5.095)	(3.800)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων	13 1	(19.956)
Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	14 (113)	(108)
Εισπράξεις από αναληφθέντα βραχυπρόθεσμα δάνεια	13 (2.800)	14.000
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	(999)	(2.413)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	(3.911)	(8.477)
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	23.339	(3.882)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	8.466	12.348
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	31.805	8.466

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.β.3)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υ- πέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών / (ζημιών) Εις Νέο	Σύνολο
1^η Ιανουαρίου 2020	6.440	95.496	1.359	(61.603)	41.692
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.β.3)	-	-	80	119	199
Αναθεωρημένο 1η Ιανουαρίου 2020	6.440	95.496	1.439	(61.484)	41.891
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	(1)	1.474	1.473
31^η Δεκεμβρίου 2020	6.440	95.496	1.438	(60.010)	43.364
1^η Ιανουαρίου 2021	6.440	95.496	1.438	(60.010)	43.364
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	(4)	42.484	42.480
Λοιπές κινήσεις (σημ. 13)	-	-	-	19.110	19.110
31^η Δεκεμβρίου 2021	6.440	95.496	1.434	1.584	104.954

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.β.3)

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

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

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

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

Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την κατασκευή του σταθμού παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου ισχύος 435 MW στη βιομηχανική περιοχή των Θηβών στη θέση Χαραιώντινι 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. Από τις 11/10/2021 και μετά, οπότε και ολοκληρώθηκε από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ η εξαγορά του 75% από τις Εταιρίες ENGIE INTERNATIONAL HOLDINGS B.V. και QATAR PETROLEUM INTERNATIONAL GAS & POWER OPC). τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Συνέχιση δραστηριότητας

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

Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να απεικονίσουν την αναδρομική αναπροσαρμογή λόγω αλλαγής στη λογιστική πολιτική ΔΛΠ 19 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.β.3).

β) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, εκτός από την υιοθέτηση των τρο-

ποιοτήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 (βλ. Σημειώσεις 2.β.1, 2.β.2 και 2.β.3.).

2.β.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 01.01.2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διαπραγεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.04.2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»:

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Η επίπτωση της αλλαγής παρουσιάζεται αναλυτικά στην Σημείωση 2.β.3.

2.β.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2021

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.

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 περιορισμένοι 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 ζημιογόνο.
- 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».

Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2022.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

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) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επη-

ρεάζουν 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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. 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. 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. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.β.3. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται.

	Υπόλοιπο 01.01.2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμο- σμένο υπόλοιπο 01.01.2020
Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	279	(261)	18
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών πλέον αναβαλλόμενου φόρου	(80)	80	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	67	(63)	4
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	(61.603)	119	(61.484)
Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης			
	Υπόλοιπο 31.12.2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμο- σμένο υπόλοιπο 31.12.2020
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	302	(280)	22
Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος			
	Υπόλοιπο 31.12.2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμο- σμένο υπόλοιπο 31.12.2020
Κόστος πωλήσεων	60.431	(41)	60.390
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	1.538		1.538
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.868	(3)	8.865
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί της άνω δαπάνης προς καταχώρηση	3.379	11	3.390
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(24)	25	1
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	6	(6)	0

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

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

α) Ασώματα Πάγια

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

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

β) Ενσώματα Πάγια

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

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

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

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

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

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

γ) Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου 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 υλοκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει το χώρο που έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υλοκείμενο 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 υλοκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υλοκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υλοκείμενου 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 υλοκείμενου 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 επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

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

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

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

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

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

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

IV. Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε τον χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η απομείωση ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9 ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL), η οποία είναι η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμιακών 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 ζημία έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμιακές 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 ταμιακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

η) Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

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

Καθώς οι λογιστικές απαιτήσεις για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό όμοιες σε σχέση με αυτές που ορίζονταν στο ΔΛΠ 39, οι λογιστικές πολιτικές της

Εταιρείας αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

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

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

θ) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

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

ι) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

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

ια) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

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

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

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

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

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

ι) 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 εκμετάλλυσή τους.

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

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

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

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

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

4. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1

Προσθήκες παγίων

Μεταφορά από/(προς) ενσώματα πάγια

(Αποσβέσεις χρήσης)

Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12

Κόστος 1.1

Σωρευμένες αποσβέσεις

ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	
2021	2020
92	3
0	0
3	96
(29)	(7)
66	92
403	307
(311)	(304)

Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1

92	3
406	403
(340)	(311)
66	92

Κόστος 31.12

Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12

Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12

Οι αποσβέσεις της παρούσας χρήσης έχουν αναγνωριστεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά € 29 χιλ. (€ 7 χιλ. για την χρήση του 2020), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Η ανάλυση της κίνησης των δικαιωμάτων χρήσης παρατίθεται ως εξής:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου 2021	930	81	31	1.042
Προσθήκες	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	(25)	(81)	(18)	(124)
Την 31η Δεκεμβρίου 2021	905	0	13	918

Κόστος 1.1	980	242	59	1.281
Σωρευμένες αποσβέσεις	(50)	(161)	(28)	(239)
Αναπόσβεστη αξία κατά την 1.1	930	81	31	1.042

Κόστος 31.12	980	242	59	1.281
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12	(75)	(242)	(46)	(363)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δε- κεμβρίου 2021	905	0	13	918

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

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

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

Οι αποσβέσεις της χρήσεως 2021 αντιστοιχούν σε 124 χιλ. ευρώ και απεικονίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στον Λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά 18 χιλ. ευρώ και κατά 106 χιλ. ευρώ στον Λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης.

6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2021	10.379	108.040	167	3.308	121.894
Προσθήκες	0	0	0	5.095	5.095
Μεταφορά από/προς ενσώματα πάγια	0	0	0	(8.400)	(8.400)
Μεταφορά από/προς ασώματα πάγια	0	0	0	(3)	(3)
Μεταφορά από τις ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	17	8.357	26	0	8.400
Κόστος πωληθέντων/ διαγραφή ενσώματων πάγιων στοιχείων	0	(2.566)	0	0	(2.566)
Αποσβέσεις	(761)	(9.634)	(47)	0	(10.442)
Σωρευμένες αποσβέσεις λοιπών διαγραφέντων		1.060	0	0	1.060
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2021	9.635	105.257	146	0	115.038
Κόστος 01.01.2021	18.223	263.033	618	3.308	285.182
Σωρευμένες αποσβέσεις	(7.844)	(116.490)	(451)	0	(124.785)
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(38.503)	0	0	(38.503)
Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2021	10.379	108.040	167	3.308	121.894
Κόστος 31.12.2021	18.240	268.823	644	0	287.707
Σωρευμένες αποσβέσεις	(8.605)	(125.063)	(498)	0	(134.165)
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(38.503)	0	0	(38.503)
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2021	9.635	105.257	146	0	115.038

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	Κτίρια	Μηχανήματα	Άλλα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2020	11.127	116.536	63	0	127.726
Προσθήκες	0	0	0	3.826	3.826

Μεταφορά από/προς ενσώματα πάγια	0	0	0	(422)	(422)
Μεταφορά από/προς ασώματα πάγια	0	0	0	(96)	(96)
Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	12	243	169	0	424
Απομείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0	0
Μεταφορές από/προς αποθέματα	0	0	0	0	0
Κόστος πωληθέντων διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	(760)	(8.739)	(65)	0	(9.564)
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2020	10.379	108.040	167	3.308	121.894
Κόστος 01.01.2020	18.211	262.790	449	0	281.450
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	(107.751)	(386)	0	(108.137)
Σωρευμένες απομειώσεις	(7.084)	(38.503)	0	0	(45.587)
Αναπόσβεστη Αξία 1.1.2020	11.127	116.536	63	0	127.726
Κόστος 31.12.2020	18.223	263.033	618	3.308	285.182
Σωρευμένες αποσβέσεις	(7.844)	(116.490)	(451)	0	(124.785)
Σωρευμένες απομειώσεις	0	(38.503)	0	0	(38.503)
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2020	10.379	108.040	167	3.308	121.894

Οι αποσβέσεις στην παρούσα χρήση έχουν αναγνωριστεί στον λογαριασμό Κόστος Πωλήσεων κατά 10.441 χιλ. ευρώ (9.563 χιλ. ευρώ το 2020) και στον λογαριασμό Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κατά 1 χιλ. ευρώ (1 χιλ. ευρώ το 2020), της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

7. ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

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

8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Δοθείσες εγγυήσεις	17	17
Προκαταβληθέντα μισθώματα	106	115
Σύνολο	123	132

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.

9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

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

10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες - Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	1.578	2.236
Πελάτες - Ιδιώτες	1.940	411
Ατιμολόγητες απαιτήσεις Δημόσιοι Φορείς (Διαχειριστές)	437	1.645
Ατιμολόγητες απαιτήσεις Ιδιώτες	0	5.900
Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες	7.462	7.462
Προβλέψεις (απομειώσεις) για επισφ. Πελάτες	(7.220)	(5.655)
	4.197	11.999

Στις ως άνω εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται κυρίως απαιτήσεις από τον Διαχειριστή του Συστήματος ΑΔΜΗΕ, μέρος των οποίων σχετίζεται με τιμολόγια, που αφορούν Επικουρικές Υπηρεσίες, που εκδόθηκαν προς τον ΑΔΜΗΕ για ποσό € 7.462 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, ποσό διεκδικούμενο δικαστικώς με αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με Αριθμό Κατάθεσης 29533/822/25.2.2013, διεκδικώντας την καταβολή των τιμολογίων για τις επικουρικές υπηρεσίες Νοεμβρίου και Δεκεμβρίου 2011 και Ιανουαρίου, Φεβρουαρίου και Μαρτίου 2012. Η αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε στις 19.11.2015 και το Δικαστήριο αποφάσισε (με την υπ' αριθμ. 700/11.03.2016) να αναβάλει την απόφασή του μέχρι την οριστική απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας επί της (σχετικής) Διοικητικής διαδικασίας ήτοι επί της με αριθμό καταθέσεως 822/20.02.2013 προσφυγής της Εταιρείας κατά της απόφασης της ΡΑΕ για Επικουρικές Υπηρεσίες που έγινε δεκτή με την απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με αριθμό 1579/17.03.2014 ασκήθηκε αίτηση αναιρέσεως από τη ΡΑΕ ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας. Η Αίτηση Αναιρέσεως, μετά από σειρά αναβολών, συζητήθηκε τελικά στις 2 Απριλίου 2019 και το Συμβούλιο της Επικρατείας με την υπ' αρ. 1053/4.6.2019 απόφασή του απέρριψε την Αίτηση Αναιρέσεως της ΡΑΕ. Τούτου δοθέντος, η Εταιρεία επανέφερε την Αγωγή της κατά του ΑΔΜΗΕ με Κλήση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με ημερομηνία συζητήσεως της Αγωγής της, την 20^η Φεβρουαρίου 2020. Η Αγωγή της Εταιρείας συζητήθηκε κατά την ως άνω δικάσιμο της 20^{ης} Φεβρουαρίου 2020 και η σχετική Απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών έχει εκδοθεί αλλά μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν είχε ακόμη επιδοθεί στην Εταιρεία. Ωστόσο, η Εταιρεία με δεδομένη την τελισίδικη απόφαση απόρριψης της διεκδίκησής της έναντι του ΑΔΜΗΕ προέβει σε πρόσθετη πρόβλεψη προκειμένου να απομειώσει το σύνολο της εν λόγω απαίτησης, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματά της χρήσης και συγκεκριμένα τον λογαριασμό «Λοιπά Έσοδα Έξοδα».

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.

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

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν το προφίλ πιστωτικού κινδύνου των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων βάσει του σχετικού πίνακα προβλέψεων της Εταιρίας. Καθώς η εμπειρία της Εταιρίας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών του δεν διαφοροποιείται ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας αυτών, η πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην ενηλικίωση των απαιτήσεων και δεν διαχωρίζεται σε περαιτέρω επίπεδο.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2021	Μη Ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο	0-180 η-μέρες	181-365 η-μέρες	365 και άνω ημέρες	Σύνολο
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,00%	0%	1,46%	85,37%	63,24%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	2.084	0	891	8.442	11.417
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/20	0	0	(13)	(7.207)	(7.220)
Σύνολα	2.084	0	878	1235	4.197

31 Δεκεμβρίου 2020	Μη Ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο	0-180 η-μέρες	181-365 η-μέρες	365 και άνω ημέρες	Σύνολο
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,29%	1,69%	1,39%	71,53%	32,03%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	7.545	1.422	862	7.825	17.654
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 31/12/19	(22)	(24)	(12)	(5.597)	(5.655)
Σύνολα	7.523	1.398	850	2.228	11.999

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:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,40%	96,54%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	3.955	7.462
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	16	7.204
	31.12.2020	
	Στάδιο 2	Στάδιο 3
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής Ζημιάς	0,57%	75,00%
Αναμενόμενο ποσό προς είσπραξη	10.191	7.463
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	58	5.597

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

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Υπόλοιπο απομειώσεων εμπορικών απαιτήσεων 01.01	(5.655)	(6.670)
Ζημία/(Κέρδος) απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων έτους 2021 (σημ.27)	(1.565)	1.015
Σύνολο απομείωσης	(7.220)	(5.655)

11. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	86.474	7.419
Λοιπές απαιτήσεις	558	896
ΦΠΑ προς συμψηφισμό	1.036	2.894
	88.068	11.209

Από το ποσό των προκαταβολών σε προμηθευτές το μεγαλύτερο μέρος αφορά προκαταβολή προαγοράς Φυσικού Αερίου. Στο ποσό των 558 χιλ. ευρώ του λογαριασμού Λοιπές Απαιτήσεις συμπεριλαμβάνεται ποσό 500 χιλ. ευρώ που αφορά έξοδα επομένων χρήσεων (κυρίως ασφάλιστρα).

12. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31^η Δεκεμβρίου 2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν σε τραπεζικές καταθέσεις. Το επίπεδο χρηματικών διαθεσίμων την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 31.805 χιλ. ευρώ (8.466 χιλ. ευρώ για την συγκριτική χρήση).

13. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Οι λογαριασμοί περιλαμβάνουν το Μειωμένης Εξασφάλισης Ομολογιακό Δάνειο των Μετόχων κατά το ποσό των 53,38 εκατ. ευρώ και το Βραχυπρόθεσμο Δάνειο από την Τράπεζα Optima bank Α.Ε κατά το ποσό των 11,58 εκατ. ευρώ.

Την 12.07.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι προέβη σε συμφωνία για την απόκτηση του 75% των μετοχών της εταιρείας ΗΡΩΝ Π 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 Π 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

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

Η χρονική κατανομή του δανεισμού αναφέρεται παρακάτω:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Μέχρι 1 έτος	11.578	15.180
1 -5 έτη	0	66.180
Πάνω από 5 έτη	53.388	0
	64.966	81.360

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Υπόλοιπα 1.1	67.360	80.981
Νέος δανεισμός και ανανεώσεις	34.520	0
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	(34.519)	(19.956)

Πληρωμές τόκων	(414)	(790)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (βλ. σημ.26)	5.929	6.867
Διαγραφή Δανείου	(19.110)	0
Έξοδα δανείων	0	258
Υπόλοιπα 31.12	53.766	67.360

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

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των βραχυπρόθεσμων δανείων στη χρήση:
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Υπόλοιπα 1.1	14.000	0
Νέος δανεισμός και ανανεώσεις	0	14.000
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	(2.800)	0
Πληρωμές τόκων	(523)	(147)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 26)	523	147
Έξοδα δανείων	0	0
Υπόλοιπα 31.12	11.200	14.000

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ο κάτωθι πίνακας περιγράφει την κίνηση των μισθώσεων στη χρήση:
(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Υπόλοιπα 1.1	1.077	1.185
Τόκοι περιόδου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 26)	46	51
Αποπληρωμές χρεωλυσίου	(113)	(108)
Πληρωμές Τόκων	(46)	(51)
Υπόλοιπα 31.12	964	1.077

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

	31.12.2021	31.12.2020
Έως 1 έτος	25	113
2-5 έτη	49	61
Άνω των 5 ετών	890	903

15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς 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 2021 καθώς και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση οικονομικής θέσης για την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Τρέχον κόστος υπηρεσίας

Αναγνώριση αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών

Σύνολο

	2021	2020*
	(3)	3
	5	2
	2	5

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Υπόλοιπα 1.1

Προσαρμογές λόγω αναδρομικής εφαρμογής της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19 (βλ. Σημείωση 2.β.3)*

Υπόλοιπα 31.12

Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα χρήσεως

Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα

Υπόλοιπα 31.12

	2021	2020*
	22	279
	0	(261)
	22	18
	(3)	3
	5	1
	24	22

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.β.3).

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

	2021	2020
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	0,60%	1,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,25%
Πληθωρισμός	1,80%	1,50%
Κινητικότητα μισθωτών/ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	Πίνακας 1	Πίνακας 1
Θνησιμότητα	EVK 2000	EVK 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%

16. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΞΗΛΩΣΗΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει πρόβλεψη για τα έξοδα αποξήλωσης της μονάδας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που αναμένεται να προκύψουν μετά τη λήξη της λειτουργίας του εργοστασίου, βασιζόμενη στις συμβατικές της υποχρεώσεις, η παρούσα αξία της οποίας κατά την 31.12.2021 ανερχόταν σε 1.586 χιλ. ευρώ (1.459 χιλ. ευρώ για την χρήση του 2020). Η πρόβλεψη αυτή υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές που απαιτούνται για την εκπλήρωση αυτής της υποχρέωσης στο τέλος του έτους. Το ποσό αυτό, στη συνέχεια, αυξήθηκε βάση του μέσου εκτιμώμενου αναμενόμενου ρυθμού πληθωρισμού και προεξοφλήθηκε σύμφωνα με το απαραίτητο προεξοφλητικό επιτόκιο. Η πρόβλεψη είναι αυξημένη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω ωρίμανσης κατά ένα έτος και δεν υπήρξε μεταβολή στο ποσό της μελλοντικής ροής.

17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» την 31^η Δεκεμβρίου 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές παραγωγής	4.866	5.236
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	632	0
	5.498	5.236

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

18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο λογαριασμός «Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις» που παρουσιάζεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής	8.401	218
Έξοδα δεδουλευμένα – αμοιβές τρίτων	76	63
Έξοδα δεδουλευμένα – ασφάλιστρα	407	0
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	101	233
Έξοδα δεδουλευμένα – προμήθειες και έξοδα Ε/Ε	76	71
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	96	92
Λοιπά	449	311
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	34.468	1.055
	44.074	2.043

Το ποσό των 8.401 χιλ. ευρώ του κονδυλίου «Έξοδα δεδουλευμένα – κόστος παραγωγής» αφορά κατά το ποσό των 7.993 χιλ. ευρώ δεδουλευμένο κόστος CO₂ και κατά το ποσό των 408 χιλ. ευρώ κόστος Φυσικού Αερίου περιόδου Δεκεμβρίου 2021 (216 χιλ. ευρώ για το 2020). Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στο γεγονός ότι για το διάστημα

από Αύγουστο 2020 έως Μάρτιο 2021 έγιναν εργασίες συντήρησης στο εργοστάσιο με αποτέλεσμα να διακοπεί η λειτουργία και κατά συνέπεια και όσες δαπάνες αφορούν την παραγωγή. Το ποσό των 34.468 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 Co2 λόγω μεταπώλησης αντίστοιχης ποσότητας στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 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.

20. 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 2020) και αποθεματικό από αναλογιστικές ζημιές μείον 5 χιλ. ευρώ (μείον 1 χιλ. ευρώ για την χρήση του 2020).

21. 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 εφεξής μειώνεται κατά 2% και πλέον ορίζεται σε 22%, ενώ για το έτος 2020 ήταν 24%.

Η επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή για την χρήση 2021 ανήλθε σε έσοδο 2.020, το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης .

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

(α) Τρέχων φόρος

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναβαλλόμενος φόρος

Σύνολο

	2021	2020*
	(3.049)	3.390
Σύνολο	(3.049)	3.390

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

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων

Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής

Έξοδο/ (Εσοδο) Φόρου εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή

Προσαρμογές για:

Έξοδα μη-συμπεριληφθέντα στον υπολογισμό φόρου – Μόνιμες διαφορές

Επίδραση διαφοράς του φορολογικού συντελεστής

Επίδραση μεταφερόμενων προς συμψηφισμό φορολογικών ζημιών

Διαγραφή Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών

Πραγματική δαπάνη φόρου

	2021	2020
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	39.434	4.864
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	24%
Έξοδο/ (Εσοδο) Φόρου εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	8.675	1.168
<u>Προσαρμογές για:</u>		
Έξοδα μη-συμπεριληφθέντα στον υπολογισμό φόρου – Μόνιμες διαφορές	4.897	2.222
Επίδραση διαφοράς του φορολογικού συντελεστής	(2.020)	0
Επίδραση μεταφερόμενων προς συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	(14.829)	
Διαγραφή Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	228	0
Πραγματική δαπάνη φόρου	(3.049)	3.390

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.

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994 (ΠΟΛ 1159/26.7.2011) ενώ για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 και 2020 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 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 2021, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 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.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)

Υπόλοιπο Έναρξης

Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.β.3)

Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης

(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη

(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα

Υπόλοιπο τέλους

	31.12.2021	31.12.2020*
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	(21.238)	(24.289)
Υπόλοιπο Έναρξης	(24.289)	(20.836)
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.β.3)	0	(63)
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης	(24.289)	(20.899)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	3.050	(3.390)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	1	0
Υπόλοιπο τέλους	(21.238)	(24.289)

Ο αναβαλλόμενος φόρος των χρήσεων 2021 και 2020 αναλύεται ως ακολούθως:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές

Άλλες προβλέψεις

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Μισθώσεις

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Διαφορές αποσβέσεων

Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)

	01.01.2021	Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.β.3)	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01.2021	Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση	31.12.2021 ¹
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση						
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	301	0	301	(301)	0	0
Άλλες προβλέψεις	3.548	0	3.548	424	0	3.972
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4	0	4		1	5
Μισθώσεις	8	0	8	2	0	10
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση						
Διαφορές αποσβέσεων	(20.684)	0	(20.684)	2.847	0	(17.837)
Εξοδοποίηση ασώματων πάγιων στοιχείων	(7.466)	0	(7.466)	79	0	(7.387)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(24.289)	0	(24.289)	3.051	1	(21.238)

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές

Άλλες προβλέψεις

	01.01.2020	Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2.β.3)	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01.2020	Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση	31.12.2020
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση						
Αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	301	0	301	0	0	301
Άλλες προβλέψεις	3.466	0	3.466	82	0	3.548

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	67	(63)	4	0	0	4
Μισθώσεις	5	0	5	3	0	8
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση						
Διαφορές αποσβέσεων	(17.464)	0	(17.464)	(3.220)	0	(20.684)
Εξοδολογία ασώματων πάγιων στοιχείων	(7.211)	0	(7.211)	(255)	0	(7.466)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(20.836)	(63)	(20.899)	(3.390)	0	(24.289)

22. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Έσοδα από παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και μεταβλητό κόστος	273.990	64.329
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	11.003	5.900
Έσοδα από αέριο	42	17
Έσοδα από διαθεσιμότητα	0	2.682
Έσοδα από πώληση δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα	3.195	1.238
Λοιπά έσοδα τομέα θερμοηλεκτρ. Ενέργειας	0	94
Σύνολο	288.230	74.260

Το σύνολο των εσόδων από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας 273.990 χιλ. ευρώ προήλθε από δημόσιους φορείς (64.329 χιλ. ευρώ το 2020). Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στο γεγονός ότι από τον Μάρτιο 2021 που ολοκληρώθηκαν οι εργασίες συντήρησης του εργοστασίου, έχει αποκατασταθεί πλήρως η λειτουργία του με άμεση συνέπεια την αύξηση του Κύκλου Εργασιών.

Το σύνολο των εσόδων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις 11.003 χιλ. ευρώ προήλθε από ιδιωτικούς φορείς (5.900 χιλ. ευρώ το 2020).

Το σύνολο των εσόδων από Διαθεσιμότητα 3.195 χιλ. ευρώ προήλθε από ιδιωτικούς φορείς (1.238 χιλ. ευρώ το 2020).

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

23. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ & ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης την 31^η Δεκεμβρίου 2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Κόστος Πωλήσεων (Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	2021	2020*
Αναλώσεις φυσικού αερίου	170.446	30.109
Αποσβέσεις	10.470	9.570
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	18	18
Αμοιβές προσωπικού	2.285	1.905

Υπηρεσίες εργολάβου	10	21
Συντήρηση από την General Electric	3.687	3.868
Κόστος CO ₂	38.019	11.594
Λοιποί Χρεώστες Ενέργειας	436	385
Άλλες υπηρεσίες	4.031	390
Χρεώσεις Ασφαλιστρών	3.041	1.792
Συντήρηση	3.442	261
Ενοίκια	99	76
Λογαριασμοί κοινής ωφέλειας	156	107
Φόροι – τέλη	199	204
Άλλα έξοδα	102	90
	236.441	60.390

Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Αμοιβές προσωπικού	165	175
Αμοιβές επαγγελματιών	1.178	977
Αμοιβές συμβούλων	2	51
Αμοιβές ελεγκτών	26	28
Μισθώσεις	0	51
Αποσβέσεις	1	1
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	106	105
Ασφάλιστρα	17	23
Συνδρομές σε επαγγελματικά σώματα	48	38
Φόροι – τέλη	6	5
Άλλα έξοδα	68	84
	1.617	1.538

24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021	2020
Αμοιβές για τακτικούς ελέγχους	9	15
Αμοιβές για φορ. Ελέγχους	17	13
	26	28

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

25. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές προσωπικού

Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Σύνολο Εξόδων

	2021	2020*
	2.027	1.673
	426	404
	(3)	44
Σύνολο Εξόδων	2.450	2.121

26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Τόκοι τραπεζικών λογαριασμών

Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων

Τόκοι και έξοδα για μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση

Τόκοι σε δανεισμό από συνδεδεμένα μέρη

Τόκοι επί βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων

Τόκοι μισθώσεων

Αμοιβή τραπεζικής εγγύησης και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα

Έξοδο προεξόφλησης σχετικά με την πρόβλεψη αποξήλωσης μηχανολογικού εξοπλισμού

Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων

	2021	2020*
	0	28
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων	0	28
	(4.105)	(533)
	(1.824)	(6.592)
	(523)	(147)
	(46)	(51)
	(17)	(1.425)
	(127)	(117)
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων	(6.642)	(8.865)

27. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 τα Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα) αναλύονται ως κάτωθι:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Άλλα έσοδα:

Παροχή υπηρεσιών Διοίκησης

Άλλα έσοδα

Άλλα έξοδα:

(Ζημίες)/Κέρδη από απομειώσεις επισφαλών απαιτήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9

Ζημίες από απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων

Ζημίες από απομειώσεις αποθεμάτων

Λοιποί φόροι

Άλλα έξοδα

Συνολικά έσοδα / (έξοδα)

	2021	2020
	430	330
	33.428	55
	33.858	385
	(1.565)	1.015
	(1.506)	0
	(1.448)	
	0	(2)
	(33.434)	(29)
	(37.953)	984
Συνολικά έσοδα / (έξοδα)	(4.095)	1.369

Το σύνολο στα Άλλα έσοδα 33.428 χιλ. ευρώ (55 χιλ. ευρώ το 2020) προήλθε κατά κύριο λόγο από την πώληση δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα στην Εθνική Τράπεζα ποσού 33.413 ευρώ. Για την συναλλαγή αυτή έχει γίνει ίσοποση αναγνώριση εξόδου στα Άλλα έξοδα 33.434 χιλ. ευρώ (29 χιλ. ευρώ το 2020).

28.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύονται ως εξής:

2021

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

2020

Συνδεδεμένο μέρος	Πωλήσεις	Αγορές	Χρεωστικά υπόλοιπα	Πιστωτικά υπόλοιπα
<i>(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)</i>				
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (άλλες υπηρεσίες)		54		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (μισθώσεις)		54		-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- HPON ENERΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (διοικητικές υπηρεσίες)	330	584	410	-

Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (τόκοι υπερημερίας)	1.225			-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (διοικητικές υπηρεσίες)	45			56
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (άλλες υπηρεσίες)	7			9
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (Δανεισμός)	1.699			17.116
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ (εμπόριο Η/Ε και αγορά ανταλλακτικών)	30.801			2.706
Από κοινού διοικούσες εταιρείες- Όμιλος ENGIE (Αγορά δικαιωμάτων CO2 και ανταλλακτικών)	16			16
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Διοικητικές υπηρεσίες)	419			47
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Δανεισμός)	3.323			32.409
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Υπηρεσίες συντήρησης)	448			403
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος ENGIE (Αντιστάθμιση κινδύνου)	93	81	-	-
Από κοινού διοικούσες εταιρείες - Όμιλος QPI (δανεισμός)	1.658			16.655
Σύνολα	423	40.414	410	69.417

Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Αμοιβές για ληφθείσες υπηρεσίες

	2021	2020
	557	457

29.ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η δραστηριότητα της Εταιρείας υπόκεινται 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 ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένα και μη προβλεπόμενα 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.

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 Δημοσίου 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:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2021	31.12.2020
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημ. 8)	17	17
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 10)	4.197	11.999
Λοιπές απαιτήσεις (σημ.11)	28	27
Χρηματικά διαθέσιμα	31.805	8.466
Σύνολο	36.047	20.509

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 χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων περιόδου σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-200 μονάδων βάσης (MB) (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.

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	2021		2020	
	+200 bps	-200 bps	+200 bps	-200 bps
Καθαρά κέρδη προ φόρων	(103)	103	(10)	10

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρεία κατά τη δραστηριότητά στην Αγορά παράγει και προμηθεύει με Ηλεκτρική Ενέργεια τον λειτουργό της αγοράς και διαχειριστή του συστήματος ενέργειας (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας). Η διακύμανση των τιμών των βασικών αγαθών και μεγεθών που επηρεάζουν τη διαμόρφωση του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας είναι κατά καιρούς ιδιαίτερα μεγάλη και ακολουθεί άμεσα τόσο τις παγκόσμιες τάσεις, π.χ. τιμές φυσικού αερίου, τιμές δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, όσο και τις τοπικές – εθνικές συνθήκες, όπως η μεταβολή της ζήτησης σε περιόδους κρίσης ή επανάκαμψης της οικονομίας, ενώ επηρεάζεται πολύ και από ρυθμιστικές μεταβολές στο σχεδιασμό των αγορών. Παράλληλα, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας και υπηρεσιών στον λειτουργό της αγοράς και στον διαχειριστή του συστήματος, αντίστοιχα, υπαγορεύεται από τις συνθήκες ανταγωνισμού στην αγορά, κυρίως στα πλαίσια των βραχυχρόνιων αγορών ενέργειας και εξισορρόπησης. Στα πλαίσια δε της προθεσμιακής αγοράς, η διαμόρφωση των τιμών πώλησης ενέργειας μπορεί να λαμβάνει τη μορφή μιας μεταβαλλόμενης τιμής πώλησης που βασίζεται στο κόστος αγοράς συν ένα επιτίμιο ή μιας σταθερής τιμής. Στο παραπάνω πλαίσιο, η Εταιρεία αναλύει την έκθεσή της στις μεταβαλλόμενες τιμές της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας σε συνάρτηση με τις τιμές πώλησης που έχει συμφωνήσει με τους πελάτες της και στις συνθήκες ανταγωνισμού στις βραχυχρόνιες αγορές ενέργειας και εξισορρόπησης και αναπτύσσει μια δυναμική στρατηγική αντιστάθμισης του κινδύνου μέσω των διαφόρων εργαλείων που είναι διαθέσιμα (ενδεικτικά: προθεσμιακά συμβόλαια πώλησης ενέργειας και αγοράς φυσικού αερίου σε προκαθορισμένη τιμή για μεγάλα διαστήματα μηνών ή ενός έτους, συμβάσεις οικονομικών διαφορών για επιμέρους τιμές / κόστη της αγοράς, άμεση συμμετοχή στην αγορά δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα, κοκ).

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 31η Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	0 έως 12 μήνες	1 ^ο -5 ^ο έτος	Μετά το 50 έτος
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
Σύνολο	59.291	53.437	890

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)	0 έως 12 μήνες	1 ^ο -5 ^ο έτος	Μετά το 50 έτος
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.180	66.180	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.000	0	0
Μισθώσεις	113	61	903
Προμηθευτές	5.236	0	0
Δεδουλευμένες και Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	663	0	0
Σύνολο	21.192	66.241	903

30. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό

Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις

Λοιπές επενδύσεις – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά συνολικά Αποτελέσματα

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Εμπορικές απαιτήσεις

Λοιπές απαιτήσεις - βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις

Χρηματοοικονομικά διαθέσιμα

	31.12.2021	31.12.2020
	17	17
	10	10
	27	27
	4.197	11.999
	28	27
	31.805	8.466

Σύνολο

36.030

20.492

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

31.12.2021

31.12.2020

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμα δάνεια – Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

53.388

66.180

Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

939

964

54.327

67.144

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

11.200

14.000

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

378

1.180

Μισθώσεις– Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

25

113

Προμηθευτές - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

5.498

5.236

Υποχρεώσεις από πελάτες - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

0

0

Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος

42.822

663

Σύνολο

59.923

21.192

31. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

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

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

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

Ο εν λόγω δείκτης στο τέλος των χρήσεων 2021 και 2020 έχει ως εξής:

(Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Έντοκος δανεισμός	64.966	81.360
Μείον:		
Χρηματικά διαθέσιμα	(31.805)	(8.466)
Καθαρός δανεισμός	33.161	72.894
Ίδια κεφάλαια:	104.954	43.151
Δείκτης	316.50%	59,20%

32. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΑΡΗ

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

33. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με τον Διευθυντή Νομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Από την 01.01.2022 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

Στα μέσα του Φεβρουαρίου του 2022 οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία, προκάλεσαν μια σημαντική αύξηση στις τιμές συγκεκριμένων εισαγόμενων προϊόντων (καυσίμων, σιταριού, λιπασμάτων, κ.λπ.) από τις εμπλεκόμενες χώρες, με αποτέλεσμα να υπάρχει σημαντική επιβάρυνση στις οικονομίες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και μεταξύ αυτών και της Ελληνικής οικονομίας, ανάλογα με το ποσοστό της εξάρτησης που είχαν από τις εν λόγω χώρες. 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.

35. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Απριλίου 2022.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΒΑΡΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΗ ΖΑΧΑΡΙΑ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΟΙΚ/ΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΦΑΦΑΛΙΟΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΖΑΡΙΜΠΙΑ