Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.08.03 14:10:24 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,03/08/2022
Αριθ. Πρωτ.:2676537

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ELPEDISON ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ELPEDISON Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **9246101000**.

Την **03/08/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2992092 οι εγκεκριμένες από την 27/07/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2992093 η από 27/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094415531-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

Η Έκθεση συνοδεύει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του 2021 και υποβάλλεται για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της ELPEDISON Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Νόμου 4548/2018 , υποβάλλουμε συνημμένα την ΄Εκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, συνοδευόμενη από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δραστηριότητες

Η Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Μονοπρόσωπη Α.Ε. με διακριτικό τίτλο Elpedison Α.Ε. καλούμενη εφεξής η «Εταιρεία», ιδρύθηκε στις 27 Μαΐου 2003. Η εταιρεία Elpedison B.V. κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην οδό Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20, 15125 Μαρούσι.

Οι σκοποί της Εταιρείας αποτελούνται από:

1. την ανάπτυξη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία, εκμετάλλευση, συντήρηση και απόκτηση ή συμμετοχή σε εργοστάσια παραγωγής θερμοηλεκτρικής ενέργειας και σε εγκαταστάσεις παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (συμπεριλαμβανομένων και υβριδικών συστημάτων), οποιουδήποτε τύπου, στην Ελλάδα,
2. την αγορά, πώληση, διάθεση και χρήση καθ' οιονδήποτε τρόπο της ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από τα ανωτέρω εργοστάσιά παραγωγής ενέργειας και οποιωνδήποτε άλλων ενεργειακών προϊόντων, όπως ατμός και θερμό νερό, καθώς και καυσίμων προοριζομένων για την λειτουργία των εργοστασίων παραγωγής ενέργειας,
3. την αγορά, προμήθεια, εμπορία, πώληση και διάθεση με κάθε τρόπο της παραγόμενης ενέργειας από σταθμούς ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και άλλων ενεργειακών προϊόντων, όπως καυσίμων για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ατμού και θερμού ύδατος, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικώς της πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε τελικούς καταναλωτές στην Ελλάδα,
4. την αγορά, προμήθεια, πώληση και αποθήκευση φυσικού αερίου στην Ελλάδα και το εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς την πώληση φυσικού αερίου στους καταναλωτές λιανικής αγοράς στην Ελλάδα,
5. υπηρεσίες ενεργειακής διαχείρισης και γενικώς παροχή υπηρεσιών ενεργειακής απόδοσης, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των υπηρεσιών διαθεσιμότητας ενέργειας, βελτιστοποίησης και μείωσης κινδύνου για εταιρείες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, αγοράς, πώλησης και διάθεσης συστημάτων βελτιστοποίησης της ενεργειακής απόδοσης σε καταναλωτές ηλεκτρικής ενέργειας, παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών ενεργειακής απόδοσης και ελέγχου και υπηρεσιών φορέα συλλογικής εκπροσώπησης,

6. αγορά, πώληση και εμπορία δικαιωμάτων εκπομπών και γενικότερα κάθε μορφής περιβαλλοντικών δικαιωμάτων ή/και πιστοποιητικών,
7. διασυνοριακό εμπόριο, ιδίως για εξισορρόπηση φορτίου και αντιστάθμιση κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής σε πλειοδοτικούς διαγωνισμούς για τον καταμερισμό και την εκχώρηση δικαιωμάτων πρόσβασης, στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, όπως κάθε φορά αυτή θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
8. παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης και ειδικότερα παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικού συμβούλου με την ανάληψη μελετών αγοράς και την παρουσίαση προτάσεων λύσεων ασφαλιστικής κάλυψης των αναγκών των πελατών ή τρίτων προσώπων με ασφαλιστικές συμβάσεις, για λογαριασμό ασφαλιστικών επιχειρήσεων ή ασφαλιστικών πρακτόρων ή μεσιτών ή συντονιστών ασφαλιστικών συμβούλων για την πρόσκτηση εργασιών έναντι αμοιβής.
9. κάθε άλλη συναφή, όμοια ή παρεμφερή με τις ανωτέρω δραστηριότητες λειτουργία, συναλλαγή ή υπηρεσία.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Όπως προβλέπεται από το Ν.4548/2018, εφαρμόστηκαν από την Εταιρία τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για την τήρηση των Βιβλίων και την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, καθώς οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με εκείνες των εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. και EDISON SpA που αποτελούν τους τελικούς βασικούς μετόχους και οι οποίες εφαρμόζουν επίσης τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα κύρια στοιχεία των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας για τη χρήση του 2021 και τα συγκριτικά στοιχεία του 2020, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς παρουσιάζονται παρακάτω (σε χιλιάδες Ευρώ):

	2021	**2020**
Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας	547.439	185.460
Έσοδα από Αποδεικτικά Διαθεσιμότητας Ισχύος (ΑΔΙ)	0	7.016
Αντάλλαγμα λειτουργίας με εναλλακτικο καύσιμο	1.412	1.973
Έσοδα προμήθειας ηλεκτρ.ενεργειας	637.182	361.440
Εμπορική δραστηριότητα	11.798	2.250
Πωλήσεις φυσικού αερίου	293.273	126.741
Κύκλος εργασιών σύνολο	**1.491.104**	**684.879**
Μικτά Κέρδη	101.488	36.342
EBITDA	93.683	44.208
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	61.753	7.618
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	52.608	16.895

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Α. Οικονομικής Διαρθρώσεως και Ρευστότητας

$$\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{\text{Πελάτες + Αποθέματα + Διαθέσιμα}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{439.190}{660.863} = 0,66$$

$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}} = \frac{127.678}{533.185} = 0,24$$

$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Πάγιο Ενεργητικό}} = \frac{127.678}{208.585} = 0,61$$

$$\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθ. Υποχρεώσεις}} = \frac{\text{Πελάτες + Αποθέματα + Διαθέσιμα}}{\text{Βραχυπρόθ. Υποχρεώσεις}} = \frac{439.190}{498.247} = 0,88$$

Β. Αποδόσεως & Αποδοτικότητας

$$\frac{\text{Κέρδη μετά από φόρους}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις}} \times 100 = \frac{52.608}{1.491.104} \times 100 = 3,53$$

$$\frac{\text{Κέρδη προ Φόρων}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}} \times 100 = \frac{61.753}{127.678} \times 100 = 48,37$$

Παρουσίαση της λειτουργίας της Εταιρείας το 2021

Το 2021 όπως και το 2020 χαρακτηρίστηκε από την πανδημία Covid-19, η οποία άρχισε να επηρεάζει όλους τους τομείς της κοινωνίας σε παγκόσμια κλίμακα από τον Μάρτιο 2020. Συνολικά, ο τομέας της κοινής ωφέλειας (ηλεκτρική ενέργεια και φυσικό αέριο) επηρεάστηκε λιγότερο από άλλους: η συνολική ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα το 2021 ήταν περίπου 4,6% υψηλότερη από τη ζήτηση το 2020.

Το 2021, η Εταιρεία ενίσχυσε τη θέση της ως κορυφαίος ανεξάρτητος ιδιωτικός προμηθευτής φυσικού αερίου, εξαιτίας του γεγονοτος ότι το 48% των προμηθειών φυσικού αερίου βασίστηκε σε απευθείας εισαγωγές LNG.

Η συνεχώς αυξανόμενη ρευστότητα στη χονδρική αγορά φυσικού αερίου μαζί με τις σημαντικά αυξημένες εισαγωγές LNG επέτρεψαν την δημιουργία ανταγωνιστικού κόστους και διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου φυσικού αερίου από την Εταιρεία για το 2021.

Το τελευταίο εξάμηνο του 2021 χαρακτηρίστηκε επίσης από ένα άνευ προηγουμένου ράλι των τιμών των ενεργειακών προϊόντων με τα οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία τόσο στην Ελλάδα όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο: ηλεκτρική ενέργεια (Greek Day Ahead Baseload: +317%), φυσικό αέριο (TTF: +525 %), ETS (+150%) και τη σχετική αστάθεια (γενικά αναφέρεται ως «ενεργειακή κρίση»).

Σε ανταγωνιστικό τοπίο, το μερίδιο αγοράς στη λιανική δραστηριότητα ηλεκτρικής ενέργειας αυξήθηκε στον τομέα της χαμηλής τάσης κατά τη διάρκεια του 2021.

Οι πωλήσεις της Εταιρείας σε επίπεδο χονδρικής ανήλθαν σε 3,7 TWh ηλεκτρικής ενέργειας, περίπου 1% πάνω από το Budget και σε 2,8 TWh φυσικού αερίου.

Ο αριθμός των τελικών πελατών αυξήθηκε από 262 χιλιάδες σε 300 χιλιάδες στην ηλεκτρική ενέργεια, παρουσιάζοντας αύξηση 14% και από 16 χιλιάδες σε 21 χιλιάδες στο φυσικό αέριο, ενώ οι πωλήσεις ανήλθαν σε 2,85 TWh στην ηλεκτρική ενέργεια και σε 2,17 TWh στο φυσικό αέριο.

Η Εταιρεία συνέχισε επίσης την επέκτασή της στις ενεργειακές υπηρεσίες, όπου προωθεί λύσεις ενεργειακής απόδοσης Smart Home και Home Energy Efficiency μέσω των δικτύων της λιανικής πώλησης και φορτιστών για ηλεκτρικά οχήματα.

Έχουν επίσης ξεκινήσει δραστηριότητες για την παροχή υπηρεσιών ενεργειακής απόδοσης μεγαλύτερης κλίμακας, με στόχο βιομηχανικούς χώρους, μεγάλα ξενοδοχειακά συγκροτήματα και συγκροτήματα κτιρίων γραφείων, με τη δημιουργία ειδικού τμήματος και την έναρξη προώθησης των υπηρεσιών.

Μετα την ολοκλήρωση της αναβάθμισης του Εργοστασίου Θεσσαλονίκης, μια επένδυση που ανήλθε σε € 20 εκατ., είχε σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί η ευελιξία και η παραγωγική ικανότητα της μονάδας συμβάλλοντας σημαντικά στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Τον Αύγουστο του 2020 το Υπουργείο Περιβάλλοντος χορήγησε στην ELPEDISON την άδεια περιβαντολογικων όρων για την νέα μονάδα συνδυασμένου κύκλου υψηλής απόδοσης 826 MW που θα κατασκευαστεί δίπλα στην υπάρχουσα μονάδα 400MW της Εταιρείας στη Θεσσαλονίκη.

Η νέα μονάδα συνδυασμένου κύκλου, με αποκλειστικό καύσιμο το φυσικό αέριο, θα κατασκευαστεί με βάση την πιο προηγμένη τεχνολογία και θα εξασφαλίσει υψηλή λειτουργική απόδοση και σημαντικά χαμηλότερες εκπομπές CO2 σε σύγκριση με τα υπάρχοντα εργοστάσια της Elpedison και ακόμη περισσότερο σε σύγκριση με το μείγμα παραγωγής της Ελλάδας, επιτρέποντας την παραγωγή καθαρής ενέργειας και συμβάλλοντας στη βιώσιμη ανάπτυξη της χώρας.

Η επένδυση, η οποία εκτιμάται σε περίπου 400 εκατομμύρια Ευρώ, βρίσκεται στην τελική φάση ανάπτυξης του έργου.

Πληροφορίες για την προβλεπόμενη ανάπτυξη των δραστηριοτήτων, τις μελλοντικές προοπτικές και για τις δραστηριότητες στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης

Η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας το 2022 αναμένεται να ανακάμψει στο προ πανδημίας επίπεδο και αναμένεται να φτάσει στο προηγούμενο προβλεπόμενο επίπεδο μέχρι το 2023.

Σε ότι αφορά στον τομέα της Προμήθειας Ενέργειας / Δραστηριότητας λιανικής, η Εταιρεία στοχεύει στην κερδοφόρα ανάπτυξη με φιλόδοξους στόχους πωλήσεων, εστιάζοντας ακόμα περισσότερο στην αγορά χαμηλής τάσης με σκοπό την ανάπτυξη της διείσδυσης της σε ένα τμήμα αγοράς που μπορεί να προσφέρει βιώσιμη ανάπτυξη σε μακροπρόθεσμη βάση, με τη μείωση του ρυθμού αποχώρησης πελατών, εισάγοντας υψηλό επίπεδο ψηφιοποιησης. Η ανάπτυξη θα υποστηριχθεί με την επένδυση στον οργανισμό, τα καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες, την ανάπτυξη των καναλιών διανομής καθώς και την αύξηση των διαφημιστικών δαπανών.

Το μερίδιο της Εταιρεία στη προμήθεια αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας αναμένεται να διατηρήσει το 2022 μια λελογισμένη αλλά συνεχή ανοδική τάση.

Η Εταιρεία θα συνεχίσει τη βελτιστοποίηση της αλυσίδας εφοδιασμού φυσικού αερίου διατηρώντας τη διαφοροποίηση στις πηγές φυσικού αερίου, με απευθείας εισαγωγές LNG και εισαγωγές αερίου από τους αγωγούς, με στόχο την αξιοποίηση των πρόσθετων ευκαιριών.

Η λειτουργία του αγωγού TAP εντός του 2021 αύξησε τον ανταγωνισμό και αναμένεται να τον ενισχύσει περαιτέρω. Η εμπορική λειτουργία των αγωγών TAP και IGB, το FSRU στην Αλεξανδρούπολη και η αποθήκη φυσικού αεριου της Καβάλας, σε συνδυασμό με την εμπορία φυσικού αερίου μέσω του Χρηματιστηρίου Ενέργειας αποτελούν εξελίξεις που αναμένεται να διαμορφώσουν έναν Ελληνικό κόμβο φυσικού αερίου.

Όσον αφορά τους όγκους, αναμένεται σημαντικη αύξηση των όγκων της αγοράς φυσικού αερίου (>50%), την επόμενη πενταετία λόγω της κατασκευής μονάδων φυσικού αερίου και της αύξησης των εξαγωγών λόγω του ανταγωνιστικού κόστους LNG.

Η Εταιρεία αξιολογεί την πιθανή ανάπτυξη στον κλάδο παραγωγής Η/Ε από ΑΠΕ, αποκτώντας μικρού μεγέθους αιολικά πάρκα τα οποία βρίσκονται στην φάση της αδειοδότησης και προχωρά στην αδειοδότηση του δικού της φωτοβολταϊκού πάρκου.

Ορισμένοι βασικοί παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την ανάπτυξη της λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον περιγράφονται παρακάτω και, στο μέτρο του δυνατού, γινεται αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στις επιδόσεις της Εταιρείας.

Στα πλαίσια αυτού του οικονομικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλα τα αναγκαία μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Αναφορικά με τα έξοδα, η Διοίκηση της Εταιρείας εξακολουθεί να καταβάλει προσπάθειες βελτίωσης της απόδοσης των μονάδων και περιορισμού του κόστους.

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης.

Ρυθμιστικό πλαίσιο

Μοντέλο στόχος

Την 1.11.2020 τέθηκαν σε λειτουργία οι αγορές που υπάγονται στη δικαιοδοσία του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας (Αγορά Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσια Αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας), αλλά και η Αγορά Εξισορρόπησης, που διαχειρίζεται ο ΤSO (ΑΔΜΗΕ). Έτσι, ολοκληρώθηκε το πρώτο στάδιο της εφαρμογής του Target Model στην Ελλάδα. Στις 15.12.2020, ξεκίνησε το δεύτερο στάδιο της ολοκλήρωσης του Target Model με τη σύζευξη της Ελληνικής και της Ιταλικής αγοράς της επόμενης ημέρας. Στις 11.05.2021, υλοποιήθηκε η σύζευξη των αγορών της επόμενης ημέρας Ελλάδας και Βουλγαρίας. Στις 31.10.2021, πραγματοποιήθηκε η έναρξη λειτουργίας του Υβριδικού Μοντέλου για την ένταξη της Κρήτης στις διαδικασίες διαπραγμάτευσης και διακανονισμού της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και στις Ενδοημερήσιες αγορές του διασυνδεδεμένου συστήματος.

Η εφαρμογή του Target Model έχει αυξήσει τη διαφάνεια των συναλλαγών και συνολικά βελτίωσε τη λειτουργία των Αγορών. Αυτό συμπεριλαμβάνει ορθότερα σήματα τιμών που αντικατοπτρίζουν το κόστος παραγωγής των συμμετεχουσών μονάδων, θεμιτό ανταγωνισμό και σταθερότερες ταμειακές ροές.

Πλατφόρμα εμπορίας φυσικού αερίου

Το 2021, το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας σχεδίασε την Πλατφόρμα Εμπορίας Φυσικού Αερίου και η Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας (ΡΑΕ) έθεσε τα χαρακτηριστικά της σε δημόσια διαβούλευση. Η πλατφόρμα συναλλαγών αναμένεται να ξεκινήσει τη λειτουργία της εντός του 2022, μετά την έγκριση του σχετικού ρυθμιστικού πλαισίου.

Μηχανισμός Αποζημίωσης Ισχύος/Ευελιξίας

Κατά τη διάρκεια του 2021 δεν υπήρξε Μηχανισμός Αποζημίωσης Ισχύος (CRM) σε ισχύ. Το Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας υπέβαλε σχέδιο μεταρρύθμισης της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ως το πρώτο απαραίτητο βήμα για την υλοποίηση μηχανισμού CRM που δύναται να συμπεριλάβει πρόβλεψη για Στρατηγική Εφεδρεία. Τον Αύγουστο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή πραγματοποίησε δημόσια διαβούλευση σχετικά με το προκαταρκτικό σχέδιο. Δεν υπάρχουν ενδείξεις για το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του CRM, ωστόσο αναμένεται το 2023 το νωρίτερο.

Ενεργειακή κρίση

Το 2021 σημειώθηκε ραγδαία άνοδος στις παγκόσμιες τιμές της ενέργειας επηρεάζοντας πολίτες και επιχειρήσεις στην Ελλάδα. Οι τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας έφτασαν σε υψηλά επίπεδα σε ολόκληρη την ΕΕ, κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών του φυσικού αερίου. Τον Οκτώβριο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή παρουσίασε μια εργαλειοθήκη μέτρων για την αντιμετώπιση αυτής της άνευ προηγουμένου κατάστασης και των επιπτώσεών της. Εξέδωσε Επικοινωνία για τις τιμές της ενέργειας, όπου παρουσιάζεται μια σειρά από πιθανά μέτρα μετριασμού. Στη συνέχεια, τα κράτη μέλη της ΕΕ υιοθέτησαν τέτοια μέτρα κυρίως επιδοτώντας το κόστος της ενέργειας σε πολίτες και επιχειρήσεις. Η ελληνική κυβέρνηση ανακοίνωσε χρηματοδότηση για την προστασία των καταναλωτών μέσω επιδοτήσεων που εφαρμόζονται για τον Οκτώβριο Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2021 σε πελάτες χαμηλής τάσης (ΧΤ).

Αναδιάρθρωση των τιμολογίων ηλεκτρικής ενέργειας

Τον Φεβρουάριο του 2020, η Ρυθμιστική Αρχή δημοσίευσε την Απόφαση 409/2020, η οποία εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στις υποχρεώσεις των προμηθευτών σχετικά με το σχεδιασμό των προσφερόμενων υπηρεσιών και τη δομή των τιμολογίων. Η απόφαση υποχρέωσε τους παρόχους να προσφέρουν

τουλάχιστον ένα τιμολόγιο σταθερής τιμής ανά κατηγορία πελατών, προκειμένου να ανταποκριθούν στις ανάγκες των καταναλωτών που δεν επιθυμούν να αναλάβουν κινδύνους. Τυποποίησε επίσης τις ρήτρες προσαρμογής της παροχής ηλεκτρικής ενέργειας (ανταγωνιστικά τέλη). Εξίσου σημαντικό, περιόρισε την εφαρμογή των ρητρών πρόωρης συνταξιοδότησης μόνο στα καθεστώτα σταθερών τιμολογίων που απαιτούσαν να είναι ανάλογα με τον άμεσο οικονομικό αντίκτυπο στον Προμηθευτή. Η απόφαση απαίτησε εφαρμογή των διατάξεών της ή ισοδύναμων μέτρων εντός δύο μηνών από τη δημοσίευση. Τον Αύγουστο του 2021, η ΡΑΕ ανακοίνωσε δημόσια διαβούλευση σχετικά με την εφαρμογή της Απόφασης 409/2020. Μέσω της διαβούλευσης η ΡΑΕ στόχευσε στην ενδυνάμωσης των καταναλωτών και στην αύξηση της διαφάνειας και της συγκρισιμότητας των προϊόντων ηλεκτρικής ενέργειας. Τον Οκτώβριο του 2021, και μετά την έντονη αντίθεση των προμηθευτών στο προτεινόμενο σχέδιο, η ΡΑΕ ανακοίνωσε δημόσια διαβούλευση για τον καθορισμό τυποποιημένων εγγράφων για την «Αίτηση Προσφοράς Προμήθειας Ηλεκτρικής Ενέργειας ΧΤ» και υποδείγματος «Λογαριασμού Κατανάλωσης ΧΤ». Τελικά, τον Δεκέμβριο του 2021, η ΡΑΕ ενέκρινε την Απόφαση 967/2021 – τις Κατευθυντήριες Οδηγίες για την υιοθέτηση των τυποποιημένων εγγράφων αίτησης προσφοράς και λογαριασμού κατανάλωσης.

Αναχρηματοδότηση του δανεισμού της Εταιρείας

Η Εταιρεία αναχρηματοδοτησε τον δανεισμό της που έληγε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, για ακόμα ένα έτος με την επιλογή, η λήξη του δανεισμού να παραταθεί κατά έξι μήνες μέχρι στις 31 Μάρτιου 2023. Το συνολικό κόστος δανεισμού διαμορφώνεται στο 2,86% σε σχέση με το 3,53% της προηγουμένης αναχρηματοδοτησης, με αποτέλεσμα την μείωση της δαπάνης τόκων κατά € 1,2 εκατ. περίπου ετησίως.

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι εγγυημένο από τους μετόχους.

Τα έσοδα της Εταιρείας είναι επαρκή για καλύψουν την εξυπηρέτηση του δανεισμού και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων.

Οργάνωση Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι σήμερα οργανωμένη εξυπηρετώντας τους τέσσερις επιχειρηματικούς τομείς (Παραγωγή Ενέργειας, Διαχείριση Ενέργειας, Εμπορικές και Ενεργειακές Υπηρεσίες Απόδοσης) με τρία επιχειρηματικά τμήματα, τρία τμήματα διοικητικής λειτουργίας (Ρυθμιστική και Επιχειρηματική Ανάπτυξη, Ανθρώπινο Δυναμικό, Διοικητική Υποστήριξη και Πληροφορική, Οικονομικών και Ελέγχου) συν τρία τμήματα που αναφέρονται απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο (Εταιρικές Επικοινωνίες και ΕΚΕ· Νομικές και οι Υπηρεσίες Ενεργειακής Απόδοσης).

Η Εταιρεία λειτουργεί βάσει ενός ολοκληρωμένου Πλαισίου Διαχείρισης που περιλαμβάνει 18 γενικές πολιτικές.

Ανθρώπινοι πόροι

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία απασχολούσε 226 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού (31 Δεκεμβρίου 2020 – 205 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού).

Η έμφαση, το έτος που πέρασε, δόθηκε στην επιτυχή ολοκλήρωση του μεγαλύτερου μέρους από τις πρωτοβουλίες που αναλήφθηκαν στο πλαίσιο του μετασχηματισμού του περιβάλλοντος της εταιρείας. Οι πρωτοβουλίες αυτές περιλαμβάνουν την Αξιολόγηση της Κουλτούρας της Εταιρείας και της Δέσμευσης των Εργαζομένων, την Αξιολόγηση θέσεων εργασίας, το νέο Σύστημα Διαχείρισης Απόδοσης, τη νέα Πολιτική Αμοιβών, τον Προγραμματισμό Αναγκών Ανθρώπινου Δυναμικού, την Ακαδημία Εκπαίδευσης, το Σχεδιασμό Διαδοχής και την Ανάπτυξη των ταλέντων όλων των εργαζομένων, καθώς και την αξιολόγηση της

αποτελεσματικότητας της ηγετικής ομάδας. Έπεται ο σχεδιασμός του Πλάνου Καριέρας των εργαζομένων, για να ολοκληρωθεί το πλαίσιο του μετασχηματισμού του περιβάλλοντος της εταιρείας.
Η ανάπτυξη του Συστήματος Σχεδιασμού Σταδιοδρομίας, το οποίο θα ολοκληρώσει το πρόγραμμα μετασχηματισμού που ξεκίνησε το 2019, εκκρεμεί και έχει προγραμματιστεί για το έτος 2022.

Διαχείριση Κινδύνων και Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Από το 2019 η Elpedison εφαρμόζει σταδιακά ένα νέο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που θα καλύπτει ολόκληρη την εταιρεία, υιοθετώντας όλες τις σύγχρονες πρακτικές, και ήδη αντικαθιστά σταδιακά το υπάρχον σύστημα, διατηρώντας παράλληλα όλες τις τρέχουσες πιστοποιήσεις ποιότητας. Το νέο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται στις αρχές COSO και ακολουθεί το μοντέλο των “τριών γραμμών άμυνας”.

Το Μοντέλο Στόχος που εφαρμόστηκε στην Ελλάδα στα τέλη του 2020, αυξάνοντας την εξάρτηση των τοπικών τιμών ηλεκτρικής ενέργειας από τις συνθήκες των διεθνών αγορών. Ακολούθησε η ενεργειακή κρίση το 2021. Και οι δύο εξελίξεις αύξησαν τον κίνδυνο των ενεργειακών συναλλαγών. Η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τον Κίνδυνο Αγοράς και ακολουθεί στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου. Η διαχείριση και ο έλεγχος Κινδύνων Αγοράς διέπονται από τις σχετικές πολιτικές της εταιρείας και παρακολουθούνται τακτικά από την Επιτροπή Κινδύνων & Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο έλεγχος του κινδύνου είναι διαχωρισμένος από την εκτέλεση των εγκεκριμένων στρατηγικών. Το πρώτο αποτελεί αρμοδιότητα του Τομέα Κινδύνου & Εσωτερικού Ελέγχου (2η γραμμή άμυνας), ενώ το δεύτερο της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ενέργειας (1η γραμμή άμυνας). Και οι δύο αυτές λειτουργίες υποστηρίζονται από το λογισμικό Energy Trading & Risk Management (ETRM) της Elpedison.

Θέματα σχετικά με την Υγεία, την Ασφάλεια και το Περιβάλλον

Η ELPEDISON , διαθέτει και λειτουργεί 2 σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο, με τεχνολογία φιλική προς το περιβάλλον (χαμηλές εκπομπές NOx κλπ).

Η ELPEDISON έχει αναπτύξει και εφαρμόζει, από το 2012, ένα Ολοκληρωμένο Σύστημα Διαχείρισης (IMS), σχεδιασμένο με βάση τα παρακάτω:

• Τις νομοθετικές / κανονιστικές / ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.
• Την απαίτηση της ELPEDISON για ένα σύστημα διαχείρισης ποιότητας για τις δραστηριότητες λειτουργίας και συντήρησης (O & M)
• Τις Πολιτικές / κανόνες / κανονισμούς της ELPEDISON
• Τις απαιτήσεις των προτύπων, Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης ISO14001: 2015 και Συστήματος Υγιεινής και Ασφάλειας στην Εργασία ISO45001:2018.

Το IMS ακολουθεί τον κύκλο "Σχεδιάζω, Εφαρμόζω, Ελέγχω, Αναθεωρώ / Βελτιώνω", ενσωματώνοντας Διαδικασίες για όλες τις δραστηριότητες του προσωπικού της Εταιρείας και των εργολάβων, όσον αφορά στην λειτουργία & συντήρηση (O & M), το Περιβάλλον και την Υγιεινή & Ασφάλεια με σκοπό να καθιερώσει μια κοινή κουλτούρα και τις κοινές Διαδικασίες για τους 2 Σταθμούς. Στο πλαίσιο αυτό και ιδιαίτερα όσον αφορά το περιβάλλον, έχει εισαγάγει και προωθεί τον εντοπισμό Περιβαλλοντικών Παρ’ ολίγον Ατυχημάτων ως ένα ανεκτίμητο εργαλείο για την πρόληψη των περιβαλλοντικών παραβάσεων, όπως συμβαίνει κατ’ αντιστοιχία και με τα γεγονότα Παρ’ ολίγον Ατυχημάτων Υγιεινής και Ασφάλειας για την πρόληψη ατυχημάτων. Οποιαδήποτε Περιβαλλοντικά Παρ’ ολίγον Ατυχήματα λαμβάνουν χώρα εντός των εγκαταστάσεων της Εταιρείας, από δραστηριότητες του προσωπικού της Εταιρείας ή εξωτερικού εργολάβου

ή από εξωτερικό παράγοντα (σεισμό κ.λπ.) καταγράφονται, αναλύονται και εφαρμόζονται διορθωτικές/βελτιωτικές ενέργειες.

Η ELPEDISON επιθεωρείται σε ετήσια βάση από εξωτερικό Ελεγκτικό Φορέα (Hellenic Lloyd's), με πιο πρόσφατη Επιθεώρηση αυτήν που διενεργήθηκε τον Νοέμβριο του 2021 και η Εταιρεία έχει επιτύχει την διατήρηση 0 περιβαλλοντικών παραβιάσεων και 0 μη συμμορφώσεων του IMS. Πρέπει να σημειωθεί ότι τον Νοέμβριο του 2016, η ELPEDISON πέτυχε να αναβαθμίσει την πιστοποίηση ISO14001 στη νέα έκδοση του 2015 - δηλαδή εντός του πρώτου έτους της παγκόσμιας εφαρμογής της, χωρίς να κάνει χρήση της δυνατότητας μεταβατικής περιόδου έως το 2018. Επιπλέον, το 2020, η ELPEDISON πέτυχε την μετάβαση στη νέα πιστοποίηση ISO45001:2018 Συστήματος Υγιεινής και Ασφάλειας στην Εργασία, η οποία αντικαθιστά την αντίστοιχη προηγούμενη OHSAS 18001:2007.

Όσον αφορά την απόδοση σε σχέση με την Υγεία και την Ασφάλεια (H & S), η Elpedison είναι αποφασισμένη να βρίσκεται πάντα εντός των ορίων της κανονιστικής συμμόρφωσης. Η Εταιρεία προωθεί τη συνεχή βελτίωση, με ευεργετικό αντίκτυπο στην ανάπτυξη μιας εταιρικής κουλτούρας με την υγεία και την ασφάλεια στον πυρήνα της, σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού.

Ειδικότερα για το έτος 2021, οι έλεγχοι μετάβασης και επιτήρησης (επαναπιστοποίηση της εταιρείας διενεργήθηκε το 2018) ολοκληρώθηκαν σε όλες τις εγκαταστάσεις της εταιρείας, με άριστα αποτελέσματα καθώς δεν βρέθηκε καμία μη συμμόρφωση (για ένατη συνεχή χρονιά). Κατά συνέπεια, η εταιρεία μετέβη στην πιστοποίηση ISO45001 και η πιστοποίηση ISO14001 ανανεώθηκε για άλλα τρία χρονια.

Τονίζεται ότι η Elpedison εξακολουθεί να διατηρεί μηδενικο μητρώο συμβάντων H & S μέχρι σήμερα. Χωρίς την αναφορά περιστατικού Lost-Workday Incident (LWI) για τους εργαζόμενους της Elpedison από την έναρξη λειτουργίας των μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας (έως τον Δεκέμβριο του 2021, Θεσσαλονίκη 5831 ημέρες και Θισβη 4010 ημέρες).

Η διοίκηση έχει λάβει μια σειρά από μέτρα για τον έλεγχο και τον περιορισμό των επιπτώσεων του ιού COVID-19, όπως μέτρα που αφορούν στην ασφάλεια και υγεία των υπαλλήλων (κοινωνική αποστασιοποίηση και εργασία από το σπίτι) και μέτρα για την κατάλληλη συντήρηση και τεχνική υποστήριξη των εργοστασίων, τα οποία είναι απαραίτητα για τη λειτουργία της Εταιρείας.

Εσωτερικός Έλεγχος

Κατά τη διάρκεια του 2021, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε έλεγχο σε επτά Διευθύνσεις της Εταιρείας, χωρίς σημαντικά ευρήματα. Πραγματοποιήθηκαν τρεις συναντήσεις της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου εντός του 2021.

Προτεινόμενα μερίσματα

Το Δ.Σ. δεν θα προτείνει μέρισμα ή διανομή αποθεματικών για το οικονομικό έτος 2021 στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022.

Αποθέματα

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους.

Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Αξία Κοινών μετοχών	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	9.963.360	99.634	44.996	144.630

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2021 μετά την απορρόφηση της Elpedison Energy, ανήρχετο σε € 99.6 εκατ. είναι πλήρως καταβεβλημένο, αποτελούμενο από 9.963.360 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 10 έκαστη.

Την 31.12.2021 ποσό € 45,0 εκατ. αφορά την διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (αντιπροσωπεύει το καθαρό ποσό από απομένει μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου €0,5 από το ποσό των € 45,5 εκατ.).

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους όπως φαίνεται παρακάτω για τις βασικές κατηγορίες παγίων:

- Κτίρια	20-30 έτη
- Μηχανήματα και εξοπλισμός (Σταθμοί ηλεκτροπαραγωγής και υποσταθμός)	20 -30 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έτη
- Μεταφορικά μέσα	6 έτη
- Υπολογιστές & Λογισμικό	3- 5 έτη

Περιγραφή των κυριότερων χρηματοοικονομικών κινδύνων και αβεβαιοτήτων

α) Επίπτωση του COVID-19 στην αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διοίκηση αξιολογώντας την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας λαμβάνει υπόψη την επίπτωση των μακρό-οικονομικών παραγόντων, τα δεδομένα της Εταιρείας και την επίπτωση τους στη δραστηριότητα της Εταιρείας:

Το έτος 2021 όπως και το 2020 χαρακτηρίστηκε από την πανδημία Covid-19, η οποία άρχισε να επηρεάζει όλους τους τομείς της κοινωνίας σε παγκόσμια κλίμακα από τον Μάρτιο 2020. Συνολικά, ο τομέας της κοινής ωφέλειας (ηλεκτρική ενέργεια και φυσικό αέριο) επηρεάστηκε λιγότερο από άλλους: η συνολική ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα το 2021 ήταν περίπου 4,6% υψηλότερα από τη ζήτηση το 2020.

Η Εταιρεία έλαβε έγκαιρα και αποτελεσματικά μέτρα για τη διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων της, τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα την συνεχή της λειτουργία, συμβάλλοντας στην ενεργειακή ασφάλεια της χώρας. Ο αντίκτυπος της πανδημίας Covid-19 στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας ήταν περιορισμένος.

Παράλληλα, η Εταιρεία ανταποκρίθηκε άμεσα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας και της ενεργειακής κρίσης του 2021 εξασφαλίζοντας συμφωνίες για πρόσθετα πιστωτικά όρια 50 εκατομμυρίων ευρώ το 2020 και 17 εκατομμυρίων ευρώ το 2021 , τα οποία παρέχουν επίσης την απαραίτητη ευελιξία για χρήση τους ως κεφαλαίου κίνησης για τη στήριξη της συνεχούς μελλοντικής ανάπτυξης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναχρηματοδοτησε τον δανεισμό της που έληγε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, για ακόμα ένα έτος με την επιλογή, η λήξη του δανεισμού να παραταθεί κατά έξι μήνες μέχρι στις 31 Μάρτιου 2023. Το συνολικό κόστος δανεισμού διαμορφώνεται στο 2,86% σε σχέση με το 3,53% της προηγουμένης αναχρηματοδοτησης, με αποτέλεσμα την μείωση της δαπάνης τόκων κατά € 1,2 εκατ. περίπου ετησίως.

Η Διοίκηση, με βάση τις παραπάνω εκτιμήσεις και λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους πρόσθετους παράγοντες:

• Την αύξηση των εσόδων, των λειτουργικών κερδών και των κερδών της χρήσης που επιτεύχθηκε για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος,

• Την επιτυχή υλοποίηση του Επιχειρηματικού της Σχεδίου για την επόμενη πενταετία,

• Την υποστήριξη των μετοχων,

θεωρεί ότι: (α) η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται εύλογα σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει.

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

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών.

Το επιτόκιο στο οποίο η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη είναι το 3-μηνο Euribor. Εάν τα επιτόκια των δανείων κατά το έτος 2021 ήταν κατά 0,15% υψηλότερα/χαμηλότερα, των λοιπών μεταβλητών τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη/ζημίες για το έτος της Εταιρείας θα ήταν χαμηλότερα/ψηλότερα κατά 291 χιλ.ευρώ, κυρίως ως αποτέλεσμα ψηλότερου/χαμηλότερου εξόδου τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει πρόσβαση σε επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις οικονομικές και εμπορικές της υποχρεώσεις στους συμφωνηθέντες όρους. Συνεπής διαχείριση ρευστότητας σημαίνει διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και εμπορεύσιμων τίτλων, διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκούς αριθμού πιστωτικών γραμμών και ικανότητα να κλείνουν ανοικτές θέσεις.

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι εγγυημένο από τους μετόχους (Σημ.14). Η αποπληρωμή των δανείων που είχε λάβει η Εταιρεία για την κατασκευή των δυο εργοστασίων επιμηκύνθηκε μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 με την επιλογή, η λήξη του δανεισμού να παραταθεί κατά έξι μήνες μέχρι στις 31 Μάρτιου 2023.

Εντός του 2021 έχουν υπογραφεί προσθετες συμβάσεις πιστωτικών ορίων με την Alpha Bank ύψους 17 εκατομμυρίων Ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε αναληφθεί από τις ανωτέρω συμβάσεις το ποσό των 35 εκατομμυρίων Ευρώ. Τα συνολικά πιστωτικά όρια της Εταιρείας ανέρχονται σε 109,8 εκατομμύρια Ευρώ.

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε ομάδες ληκτότητας βάση της υπολειπομένης περιόδου μέχρι την λήξη των συμβατικών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
31 Δεκεμβρίου 2021				
Δανεισμός (Σημ.14)	212.472	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	285.775	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2020				
Δανεισμός (Σημ.14)	204.413	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	133.805	-	-	-

Οι δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων δεικτών (covenants), τους οποίους η Εταιρεία ικανοποιεί την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στη σειρά «Δανεισμός» του ανωτέρω πίνακα δεν αντιστοιχούν στα ποσά της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς αφορούν συμβατικές μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές, οι οποίες περιλαμβάνουν τόσο το κεφάλαιο όσο και τον μελλοντικό τόκο που θα προκύψει στο αντίστοιχο έτος.

(δ) Πιστωτικός κίνδυνος

1) Παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιθανές ζημίες που μπορεί να προκύψουν αν ο αντισυμβαλλόμενος σε μία εμπορική ή οικονομική συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του.

Οι πωλήσεις της εταιρείας συνίστανται σε χονδρικές πωλήσεις και λιανικές πωλήσεις. Όσον αφορά τις χονδρικές πωλήσεις, για την ηλεκτρική ενέργεια, η πλειονότητα αυτών συνίσταται σε πωλήσεις στο εθνικό δίκτυο και στους διαχειριστές της αγοράς (ΕΧΕ /ΑΔΜΗΕ), ο υποκείμενος κίνδυνος θεωρείται ουσιαστικά χαμηλός.

Μολονότι, ενυπήρχε ο κίνδυνος να προκύψουν παροδικές καθυστερήσεις οφειλόμενες σε δυσμενείς οικονομικές συνθήκες άλλων διαχειριστών που θα είχαν ως αποτέλεσμα τις καθυστερημένες πληρωμές

τους κυρίως στον ΑΔΜΗΕ, οι οποίες με τη σειρά τους θα αντικατοπτρίζονταν σε καθυστερήσεις πληρωμών από τον ΑΔΜΗΕ προς τους άλλους συμμετέχοντες στην αγορά. Μετά την εφαρμογή του μοντέλου-στόχου, η αγορά εξισορρόπησης εκκαθαρίζεται από την ΕΧΕ και, ως εκ τούτου, δεν επιτρέπονται καθυστερημένες πληρωμές.
Οι χονδρικές πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου διασφαλίζονται συνήθως μέσω πλατφόρμων συναλλαγών όπως το ΕΧΕ και ο ΕΕΧ ή καλύπτονται από επαρκείς εγγυήσεις.

Το 2021, το πελατολόγιο περιλάμβανε πελάτες Υψηλής, Μέσης και Χαμηλής τάσης στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές στην προμήθεια φυσικού αερίου. Κατά την διάρκεια του έτους, η Εταιρεία επέκτεινε το πελατολόγιο της στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, σε επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές. Οι παρακάτω παράγραφοι περιγράφουν πως η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο.

2) Εγγυήσεις για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Η ανάλυση πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη προληπτικά αξιολογείται σε συνεργασία με εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και σε συνδυασμό με εταιρεία Ασφάλισης Πιστώσεων. Η πλειοψηφία των πελατών που προμηθεύονται με ηλεκτρική ενέργεια ή φυσικό αέριο από την Εταιρεία έχει αξιολογηθεί προηγουμένως η πιστοληπτική τους ικανότητα .
Όσον αφορά τη Χαμηλή Τάση και τους Οικιακούς και Εμπορικούς πελάτες, είναι υποχρεωτική η κατάθεση μετρητών ως εγγυηση, εκτός και εάν παρέχεται η δυνατότητα πληρωμής μέσω πάγιας εντολής (τραπεζικού λογαριασμού ή πιστωτικής κάρτας) του λογαριασμού τους. Επιπλέον, πριν από την αποδοχή των οικιακών πελατών χαμηλής τάσης, πραγματοποιείται έλεγχος για χρέη (μέσω της βάσης δεδομένων ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ) και η εγγύηση προσαρμόζεται ανάλογα. Σε περιπτώσεις μη ρυθμισμένων χρεών προς προηγούμενους προμηθευτές, η απόκτηση του πελάτη απορρίπτεται.

Μια ειδική κατηγορία αφορά σε πελάτες στο πλαίσιο της "Καθολικής Υπηρεσίας", δηλαδή πελάτες που έχουν τερματιστεί από τον προηγούμενο προμηθευτή τους λόγω μη πληρωμής. Οι πελάτες που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή έχουν κατανεμηθεί στους μεγαλύτερους προμηθευτές (δηλαδή σε εκείνους που έχουν μερίδιο αγοράς μεγαλύτερο από 4%) σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 57469/2612/2020.Η Εταιρεία έχει περίπου 4.200 πελάτες που ανήκουν σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με αυτούς τους πελάτες επιδιώκοντας προληπτικά να βελτιώσει τη συναλλακτική τους συμπεριφορά ή να τους αποσυνδέσει από την μέση περίοδος είσπραξης απαιτήσεων. Επαρκείς προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων υπολογίζονται για αυτή την κατηγορία πελατών.

Σε ότι αφορά τους Μεγάλους Εμπορικούς Πελάτες, ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται πριν από την απόκτηση μέσω της εφαρμογής της διαδικασίας Ασφάλισης Πιστώσεων, όπου η αιτούμενη εγγύηση αντιστοιχεί στον πιστωτικό κίνδυνο κάθε πελάτη, με βάση το πιστωτικό όριο που προσφέρει η Ασφαλιστική Εταιρεία. Κατά την απόκτηση, τα υπόλοιπα όλων των Μεγάλων Εμπορικών Πελατών παρακολουθούνται στενά σε καθημερινή βάση μέσω της εφαρμογής της διαδικασίας παρακολούθησης υπολοίπων, με στόχο να διασφαλιστεί ότι ο κίνδυνος του χαρτοφυλακίου παραμένει εντός διαχειριστικών επιπέδων. Σε περίπτωση επανειλημμένης κακής συναλλακτικής συμπεριφοράς του πελάτη, πραγματοποιείται αναπροσαρμογή εγγύησης κατά την ανανέωση της σύμβασης του και όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητούνται επαρκείς πρόσθετες εγγυήσεις.

3) Αποτίμηση απομείωσης

Η πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων βασίζεται στην πιστωτική πολιτική της Εταιρείας η οποία έχει επικαιροποιηθεί ώστε να συμμορφώνεται με το ΔΠΧΑ 9. Η επισφάλεια των πελατών χαμηλής τάσης αξιολογείται σύμφωνα με μια κατηγοριοποίηση των εισπρακτέων λογαριασμών. Αυτό συνεπάγεται μια διαίρεση των απαιτήσεων σε ομάδες που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Οι ομάδες

πιστωτικού κινδύνου αξιολογούνται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών για κάθε ομάδα. Αυτή η ιστορική εμπειρία ζημιών πρέπει να αξιολογείται σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψιν τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα χρηματοοικονομικά δεδομένα. Για πιστωτικούς κινδύνους σε συγκεκριμένους πελάτες μέσης τάσης γίνονται προβλέψεις για πιθανή απομείωση σε επίπεδο πελάτη. Η πανδημία του COVID-19 είχε περιορισμένη επίπτωση στην πιστωτική ζημιά, κατά το 2020 και το 2021.

Η δημιουργία της πρόβλεψης απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για τα συνδεδεμένα μέρη (ΑΔΜΗΕ και ΕΧΕ) θα γίνει μονο εάν προκύψουν αποδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει τις εμπορικές της απαιτήσεις σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων. Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα (σημ. 9).

δ) Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει αποδόσεις στους μετόχους και λοιπούς συμμέτοχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομική Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Μέσα στο 2021 η Εταιρεία αποπλήρωσε το ποσό των € 6.000 (2020: €16.000) το οποίο αφορά αποπληρωμή κεφαλαίου των ομολογιακών δανείων.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 14)	212.472	204.413
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 10)	(10.783)	(11.321)
Καθαρός δανεισμός	**201.689**	**193.092**
Ίδια κεφάλαια	127.678	74.699
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια	**329.367**	**267.791**
Συντελεστής μόχλευσης	61%	72%

Ανάλυση για τα έξοδα χωρίς δικαιολογητικά

Δεν υπάρχουν έξοδα χωρίς δικαιολογητικά.

Υποκαταστήματα

Η εταιρεία έχει ένα υποκατάστημα στην Αθήνα.

Πληροφορίες για τα μέλη της διοίκησης

ΜΕΛΗ Δ.Σ. (μέχρι την 26/07/2024)	Andrea Testi (Πρόεδρος Δ.Σ) Ιωάννης Ζήσιμος (Αντιπρόεδρος Δ.Σ) Νικόλαος Ζαχαριάδης (Διευθύνων Σύμβουλος) Marco Adriano Landoni (Μέλος Δ.Σ) Fabio Catalano (Μέλος Δ.Σ.) Σπυρίδων Κιαρτζής (Μέλος Δ.Σ) Βασίλειος Τσάιτας (Μέλος Δ.Σ) Θεοδώρα Παπαδημητρίου (Μέλος Δ.Σ)

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

1) Εκκρεμείς νομικές υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Περίληψη αυτών των νομικών υποθέσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης σχετικά με την έκβαση τους παρέχεται παρακάτω:

α) Επιβολή τόκων υπερημερίας σε ΑΔΜΗΕ,ΛΑΓΗΕ για ληξιπρόθεσμες οφειλές

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει έσοδα από τόκους για τα έτη 2012-2014 €19,1 εκατ. που έχει επιβάλλει στις ληξιπρόθεσμες οφειλές των ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Πειραιά και του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνας αντίστοιχα. Η Αγωγή κατά του ΑΔΜΗΕ συζητήθηκε τη 19 Νοεμβρίου 2015 και επ' αυτής το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 703/2016 Απόφαση του βάσει της οποίας η Αγωγή απερρίφθη εν μέρει ως αβάσιμη και εν μέρει ως απαράδεκτη. Κατά της 703/2016 Αποφάσεως η Εταιρεία έχει ασκήσει Έφεση η οποία συζητήθηκε στις 23 Νοεμβρίου 2017 και το Εφετείο Αθηνών δυνάμει της 952/2018 Αποφάσεώς του απέρριψε την έφεση της Εταιρείας. Η Εταιρεία άσκησε ενώπιον του Αρείου Πάγου την από 26.06.2018 Αναίρεση η οποία εκδικάσθηκε την 07.10.2019 . Μέχρι σήμερα δεν έχει εκδοθεί απόφαση.

Η Εταιρεία ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών έχει ασκήσει την 18.07.2016 και δεύτερη Αγωγή κατά του ΑΔΜΗΕ, με παρεμφερές ως προς το παραπάνω αντικείμενο, η οποία συζητήθηκε την 09.03.2017. Το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 4270/2017 προδικαστική Απόφασή του, δυνάμει της οποίας ανέβαλε την κρίση του μέχρις εκδόσεως της τότε εκκρεμούσης εφετειακής Αποφάσεως. Κανένα από τα μέρη δεν έχει ζητήσει μέχρι σήμερα τον εκ νέου προσδιορισμό της δίκης.

Η Εταιρεία άσκησε στις 25.04.2017 ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή κατά του ΛΑΓΗΕ, η συζήτηση της οποίας έλαβε χώρα στις 25.10.2017. Μέχρι σήμερα δεν έχει εκδοθεί απόφαση. Με την αγωγή αυτή η Εταιρεία αιτείται να καταβάλλει ο ΛΑΓΗΕ 1) ποσό 23.627.827,82 ευρώ με το νόμιμο τόκο υπερημερίας από 20.01.2014 2) ποσό 6.599.844,81 ευρώ, ή εναλλακτικά ποσό 4.699.357,24 ευρώ, ή εναλλακτικά ποσό 3.898.723,88 ευρώ ως τόκους υπερημερίας, οφειλόμενους για την περίοδο 1.1.2012-1.12.2013 για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των τιμολογίων που αναφέρονται στην αγωγή 3) ποσό 15.656.846,35 ευρώ ως αποζημίωση για τη θετική περιουσιακή ζημία που προέκυψε κατά την περίοδο 1.1.2012-31.12.2013 και ποσό 500.000 ευρώ για τη χρηματική ικανοποίηση της ηθικής μας βλάβης νομιμοτόκως από την επίδοση της αγωγής και έως την ολική εξόφλησή.

Το Δικαστήριο με την 1557/2019 Απόφαση του απέρριψε την Αγωγή με το σκεπτικό ότι τα προαναφερθέντα αιτήματα δεν ήταν ακριβή. Με βάση την εν λόγω απόφαση ο ΛΑΓΗΕ δεν είναι ούτε

συμβαλλόμενο μέρος με την Εταιρεία, ούτε έχει καμία ευθύνη ως εγγυητής (del credere) να καταβάλλει στην Εταιρεία, διότι σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο το νομικό καθεστώς του ΛΑΓΗΕ είναι αναγκαστικό και δεν υποχρεούται να αναλαμβάνει την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμμετεχόντων της ενεργειακής αγοράς. Επιπρόσθετα, ο ΛΑΓΗΕ δεν υπέχει αδικοπρακτική ευθύνη. Η Εταιρεία θα ασκήσει Έφεση κατά της με αρ. 1557/2019 απόφαση ενώπιον του Εφετείου Αθηνών.

β) Απόφαση ΡΑΕ για τις ρυθμιζόμενες χρεώσεις

Στις 7 Μαρτίου 2019 η ΡΑΕ με την απόφαση 292/2019 επέβαλε πρόστιμο € 250.000 στην Εταιρεία σχετικά με τον μηχανισμό πληρωμής των ρυθμιζόμενων χρεώσεων. Με βάση την εν λόγω απόφαση, η Εταιρεία υπέβαλε στις 24.01.2020 προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Το Δικαστήριο σύμφωνα με την απόφαση 4352/2020 δέχθηκε εν μέρει την προσφυγή της Εταιρείας και τροποποίησε την 292/2019 απόφαση της ΡΑΕ μειώνοντας το επιβαλλόμενο πρόστιμο στο ποσό των €60.000. Η Εταιρεία άσκησε αναίρεση ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας η οποία θα εκδικασθεί την 17.05.2022

2) Φορολογία-Ανέλεγκτες χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 και εξής, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες οι Ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές. Η Εταιρεία ελέγχθηκε για τις χρήσεις 2011-2020 λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει και για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, σε προαιρετική βάση. Για το έτος 2021 είναι σε εξέλιξη ο έλεγχος για το πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης. Η Διοίκηση δεν αναμένει κάποια ουσιαστικά ευρήματα από αυτόν τον έλεγχο.

3) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές ή έχει παράσχει εξασφαλίσεις σε μετρητά στους Διαχειριστές αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, το τελωνείο και σε προμηθευτές φυσικού αερίου και LNG συνολικού ύψους 55,18 εκατ.

4) Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει τα γραφεία της έδρας και το οικόπεδο του εργοστασίου της Θεσσαλονίκης. Οι μισθώσεις λογιστικοποιουνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

5) Συμβατικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει μακροχρόνιες συμφωνίες για τη συντήρηση των αεριοστρόβιλων και των δύο εργοστασίων της Θεσσαλονίκης και της Θίσβης. Οι ετήσιες συμβατικές δεσμεύσεις βάσει αυτών των συμφωνιών ανέρχονται περίπου σε € 1,4 εκ.

Σημαντικά γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης

Αξιολογήσαμε τις συνέπειες της σύγκρουσης Ουκρανίας/Ρωσίας ως σημαντικό μεταγενέστερο γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει τις λειτουργίες της Εταιρείας και επιβεβαιώσαμε ότι δεν έχουμε εντοπίσει σημαντικές επιπτώσεις ή διαταραχές στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Αναγνωρίζουμε ότι:

• Δεν υπάρχει σημαντική επιχειρησιακή διακοπή που να προκύπτει από διακοπή της εφοδιαστικής αλυσίδας, κλείσιμο/εγκατάλειψη λειτουργιών/κατασκευαστικών ή εμπορικών εγκαταστάσεων, ταξιδιωτικούς περιορισμούς και διακοπή της εφοδιαστικής.

• Δεν έχει επιβληθεί κατάσχεση/απαλλοτρίωση περιουσιακών στοιχείων από κρατικές αρχές
• Δεν σημειώθηκε θέμα μη διαθεσιμότητας προσωπικού.
• Δεν έχουν επιβληθεί περιορισμοί στα ταμειακά διαθέσιμα στο πλαίσιο κανενός μέτρου.
• Δεν σημειώθηκαν θέματα απομείωσης χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (λαμβάνοντας υπόψη γεγονότα και νέες πληροφορίες που προέκυψαν μετά την ημερομηνία αναφοράς).
Ειδικότερα, για τις εμπορικές απαιτήσεις, τα μέτρα της κυβέρνησης για επιδότηση μέρους των λογαριασμών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου επέτρεψαν στους τελικούς καταναλωτές να είναι σε θέση να πληρώσουν τους λογαριασμούς τους και ως εκ τούτου δεν σημειώθηκαν σημαντικές καθυστερήσεις ή αθετήσεις πληρωμών.
• Καμία σημαντική μείωση των πωλήσεων, των κερδών και/ή των λειτουργικών ταμειακών ροών δεν σημειώθηκε μέχρι σήμερα, καθώς η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές δραστηριότητες στις περιοχές συγκρούσεων.
• Δεν έχουν επιβληθεί άλλα μέτρα που να επηρεάζουν τις λειτουργίες της Εταιρείας.
Σημειώνουμε τέλος ότι, η Εταιρεία ανταποκρίθηκε έγκαιρα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και τις αυξήσεις των τιμών λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, με τις ακόλουθες ενέργειες:
• Το επιτρεπόμενο όριο συνολικού δανεισμού αυξήθηκε κατά 60 εκατομμύρια Ευρώ και ανήλθε στα 170 εκατομμύρια Ευρώ από 110 εκατομμύρια Ευρώ.
Στο πλαίσιο των ανωτέρω η Εταιρεία έχει προχωρήσει στις ακόλουθες συμφωνίες για πρόσθετα πιστωτικά όρια χωρίς εγγυήσεις μετοχων:
• πιστωτικό όριο 30 εκατομμύρια Ευρώ αποκλειστικά για την έκδοση εγγυήσεων, από τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό EULER HERMES,
• επιπλέον πιστωτικό όριο 20 εκατομμύρια Ευρώ από την ALPHA BANK
• επιπλέον πιστωτικό όριο 10 εκατ. με την EUROBANK

Η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και αποφασίζονται πρόσθετα μέτρα όταν χρειαστεί.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

1.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Elpedison B.V. (με χώρα εγκατάστασης την Ολλανδία), η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι η Μητρική εταιρεία. Οι τελικοί βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας είναι η Edison SpA και τα Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.

1.2 Συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει συναλλαγές και υπόλοιπα με τις παρακάτω εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες είναι συνδεδεμένα μέρη:

- Edison S.p.A
- Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.
- ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ
- Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε (ΕΧΕ Α.Ε)
- Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε
- Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε)
- Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ)
- Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε (ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε)
- ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε.
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε
- ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε

- Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε
- EDF ENERGIES NOUVELLES
- EDF EN SERVICES
- EDF Trading
- Ελληνικά Πετρέλαια Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε
- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ-ΜΕΘΩΝΗΣ ΑΕ
- ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ
- ΑΕΤΟΣ ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΕ
- ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε
- ΔΕΔΑ Α.Ε
- ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Η Edison S.p.A είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison Α.Ε, τα Ομολογιακά Δανεια 1&3 έχουν την εγγύηση της Edison S.p.A και παρέχει στην Εταιρεία έμπειρο προσωπικό που παρείχε τεχνική υποστήριξη και τεχνικές υπηρεσίες μέσω συμβάσεων παροχής υπηρεσιών. Η Edison S.p.A επίσης παρείχε στην Εταιρεία έμπειρο προσωπικό για βασικές λειτουργικές υπηρεσίες της Εταιρείας κατά την διάρκεια του 2021 .
Η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison Α.Ε, τα Ομολογιακά Δάνεια 2&3 έχουν την εγγύηση των Ελληνικών Πετρελαίων Α.Ε, μισθώνει το οικόπεδο όπου βρίσκεται το εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη Θεσσαλονίκη και παρείχε στην Εταιρεία εξειδικευμένο προσωπικό κατά την διάρκεια του 2021 .

Το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (ΕΧΕ Α.Ε), η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ ο Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε) και ο Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ) είναι συνδεδεμένα μέρη με την Εταιρεία, καθώς ελέγχονται μερικώς από το Ελληνικό Δημόσιο που είναι επίσης από τους βασικούς μετόχους της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. (μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Εταιρείας).

Ο ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς ο ΔΕΔΔΗΕ είναι μερικώς ελεγχόμενος από το Ελληνικό Κράτος που αποτελεί και τον βασικό μέτοχο στα Ελληνικά Πετρέλαια. (ένα από τα βασικά συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας). Ο ΔΕΔΔΗΕ παρέχει στην Εταιρεία το δίκτυο διανομής.

Η ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε. και η ΔΕΠΑ Υποδομών είναι συνδεδεμένα μέρη με την Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ διότι η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ κατέχει το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΠΑ. Το συμβόλαιο για την προμήθεια αερίου με τη ΔΕΠΑ Α.Ε. εμπεριέχει τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

Η ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων ΑΕ.

Η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι θυγατρική της Edison SpA.

Η EDF EN SERVICES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF ENERGIES NOUVELLES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF Trading αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η ΕΛΠΕ ΑΠΕ Α.Ε. αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ-ΜΕΘΩΝΗΣ ΑΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ και η ΑΕΤΟΣ ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ Α.Ε ως θυγατρικές εταιρείες της ED FEN Hellas S.A. αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ Υποδομών κατέχει το 100% της ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ.

ΔΕΔΑ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ Υποδομών κατέχει το 100% της ΔΕΔΑ Α.Ε.

ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε. κατέχει το 100% της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Η αξία των συναλλαγών και των υπολοίπων με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες.

1.3 Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	(534)	26.795
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	2.629	1.141
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	-	152.012
ΔΕΠΑ Α.Ε	37.617	22.985
ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε	-	1.291
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	2.435	1.863
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	606	460
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	112.337	53.306
ΕΛ.ΠΕ ΑΠΕ Α.Ε	4	3
EDISON ΕΛΛΑΣ Α.Ε	2	2
EDF EN SERVICES	13	11
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ ΜΕΘΩΝΗΣ Α.Ε.	8	6
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ	6	6
ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ	3.543	2.769
EDF ENERGIES NOUVELLES	12	12
ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΕΤΟΣ ΑΕ	2	2
ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε	33.112	44.861
Εταιρεία Εκκαθαρισης Συναλλαγων	630.931	26.249
	822.722	333.774

1.4 Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Edison S.P.A	458	493
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	62.638	698
ΕΛ.ΠΕ ΑΠΕ Α.Ε	-	1
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	13.585	26.277
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	35.718	30.138
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας ΑΕ	383	109.884
Εταιρεία Εκκαθαρισης Συναλλαγων ΑΕ	400.866	32.006
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	153.089	64.312
ΔΕΔΑ ΑΕ	106	76
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	70	57
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	500	351
ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	1.712	1.045
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ ΜΕΘΩΝΗΣ Α.Ε.	4	3
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ	-	4
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	155.796	136.955
	824.925	402.300

1.5 Υπόλοιπα που προκύπτουν από πωλήσεις / αγορές προϊόντων/υπηρεσιών

	Για το έτος που έληξε στις	
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2021**	**31 Δεκεμβρίου 2020**
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	14.379	21.622
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	7.915	7.219
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	131	131
Edison S.P.A	35	-
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	1.758	653
ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε	644	2.568
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε	39	242
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	-	17.308
ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ	534	252
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	125	32
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ	3.159	1.103
ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε	-	120
	28.719	51.250

	Για το έτος που έληξε στις	
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2021**	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Edison S.P.A	-	299
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	48.033	368
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	37	58
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	-	6.332
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	24.438	13.365
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	2.219	2.202
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	5.008	4.676
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	126	23
ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	198	173
ΔΕΔΑ Α.Ε	11	8
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ	2.846	516
	82.916	28.020

ΜΑΡΟΥΣΙ, 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Andrea Testi

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Νικόλαος Ζαχαριάδης

elpedison



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Στοιχεία επιχείρησης 4

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 5

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 9

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων 10

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 11

Κατάσταση Ταμειακών Ροών 12

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 13

1 Γενικές πληροφορίες 13

2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών 13

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 13
2.2 Λειτουργικό νόμισμα και νομισμα παρουσίασης και συναλλαγες σε ξένο νόμισμα 19
2.3 Ενσώματα πάγια 19
2.4 Κεφαλαιοποίηση τόκων 20
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 20
2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων 21
2.7 Δικαιώματα εκπομπών 21
2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 21
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία 24
2.10 Αποθέματα 24
2.11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 25
2.12 Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες 25
2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 25
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο 25
2.15 Δανεισμός 25
2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία 26
2.17 Παροχές στο προσωπικό 26
2.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 28
2.19 Μισθώσεις 28
2.20 Προβλέψεις 29
2.21 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις 29
2.22 Αναγνώριση εσόδων 29
2.23 Διανομή μερισμάτων 31

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 31

3.1 Κίνδυνος αγοράς 31
3.2 Κίνδυνος ρευστότητας 31
3.3 Πιστωτικός κίνδυνος 32
3.4 Διαχείριση κεφαλαίου 34
3.5 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών 35

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 35

5. Ενσώματα πάγια 37

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 39

7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις 39
8. Αποθέματα..... 42
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις..... 42
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 43
11. Μετοχικό κεφάλαιο 44
12. Αποθεματικά..... 44
13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 44
14. Δανεισμός 45
15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία..... 48
16. Κύκλος Εργασιών 50
17. Λοιπά έσοδα 50
18. Έξοδα ανά κατηγορία..... 51
19. Λοιπές ζημίες/κέρδη καθαρά 52
20. Καθαρά Χρηματοοικονομικά εξοδα..... 52
21. Φόρος Εισοδήματος..... 52
22. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις 53
22.1 Εκκρεμείς νομικές υποθέσεις..... 53
22.2 Φορολογία-Ανέλεγκτες χρήσεις 54
22.3 Εγγυητικές επιστολές..... 54
22.4 Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις 54
22.5 Συμβατικές Δεσμεύσεις..... 53
23. Μερίσματα..... 53
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 55
24.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος..... 55
24.2 Συνδεδεμένα μέρη 55
24.3 Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη 57
24.4 Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη 58
24.5 Υπόλοιπα που προκύπτουν από πωλήσεις / αγορές προϊόντων/υπηρεσιών..... 59
24.6 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών 60
25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και λοιπά σημαντικά γεγονότα 60
26. Διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις ολοκληρωμένης επιχείρησης παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου 62

Στοιχεία επιχείρησης

Διοικητικό Συμβούλιο	Andrea Testi (Πρόεδρος Δ.Σ) Ιωάννης Ζήσιμος (Αντιπρόεδρος Δ.Σ.) Νικόλαος Ζαχαριάδης (Διευθύνων Σύμβουλος) Marco Adriano Landoni (Μέλος Δ.Σ) Fabio Catalano (Μέλος Δ.Σ.) Σπυρίδων Κιαρτζής (Μέλος Δ.Σ) Βασίλειος Τσάιτας (Μέλος Δ.Σ) Θεοδώρα Παπαδημητρίου (Μέλος Δ.Σ)
Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ 18-20, 15125, Μαρούσι, Ελλάδα
ΑΡ.ΓΕΜΗ:	009246101000
ΑΡΜΑΕ:	54352/01ΑΤ/Β/03/416(2009) Υπουργείο Ανάπτυξης
Ελεγκτική Εταιρεία:	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ Στρατηγού Τομπρα 3 15342 ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ Αθήνα, Ελλάδα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	**5**	204.713	219.959
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**6**	3.872	3.514
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**9**	13.088	6.252
		221.673	**229.725**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	**8**	18.767	28.707
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**9**	409.640	169.779
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**10**	10.783	11.321
		439.190	**209.807**
Σύνολο ενεργητικού		**660.863**	**439.532**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	**11**	99.634	99.634
Καταβλημένη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**11**	44.996	44.996
Αποθεματικά	**12**	1.330	1.330
Αποτελέσματα εις νέον		(18.282)	(70.890)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**127.678**	**75.070**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**7**	17.265	9.904
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**13**	17.449	16.156
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**15**	224	184
		34.938	**26.244**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**13**	285.775	133.805
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	**14**	212.472	204.413
		498.247	**338.218**
Σύνολο υποχρεώσεων		**533.185**	**364.462**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**660.863**	**439.532**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της επίδρασης από την αλλαγή λογιστικής πολιτικής (σημ.2.1.3).

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Elpedison A.E. για το έτος 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις XX 2022.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Λογιστής Ernst & Young Business Advisory Solutions A.E
Andrea Testi	Νικόλαος Ζαχαριάδης	Μαρίνος Κιστάνης

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	**16**	1.491.104	684.880
Κόστος πωληθέντων	**18**	(1.389.615)	(648.538)
Μικτό κέρδος		**101.488**	**36.342**
Εξοδα διάθεσης	**18**	(10.379)	(7.839)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**18**	(24.500)	(15.547)
Λοιπά έσοδα	**17**	4.732	2.865
Λοιπές (ζημίες)/κέρδη - καθαρά	**19**	27	1
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης		**71.369**	**15.822**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**20**	(10.110)	(8.676)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**20**	494	472
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα		**(9.616)**	**(8.204)**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**61.753**	**7.618**
Φόρος εισοδήματος	**21**	(9.148)	7.142
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης		**52.605**	**14.760**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενεστέρα στα αποτελεσμάτα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**15**	4	(18)
Αναβαλλόμενος φόρος στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	**7**	(1)	4
		3	**(14)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (Ζημιές) που ενδέχεται να ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση			
Κέρδη /(Ζημιές) από αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	**9**	-	**2.149**
		-	**2.149**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους		**3**	**2.135**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) χρήσης		**52.608**	**16.895**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της επίδρασης από την αλλαγή λογιστικής πολιτικής (σημ.2.1.3).

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Λοιπά Αποθεματικ	Αδιανέμητα κέρδη/(ζημίες	Σύνολο Ιδίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020	**99.634**	**44.996**	**1.330**	**(88.098)**	**57.862**
Επίδραση μεταβολής ΔΛΠ 19				313	**313**
Συνολικά εισοδήματα	**99.634**	**44.996**	**1.330**	**(87.785)**	**58.175**
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	14.760	14.760
Συγκεντρωτικά λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	2.135	2.135
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημιές)	-	-	-	**16.895**	**16.895**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε	**99.634**	**44.996**	**1.330**	**(70.890)**	**75.070**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	**99.634**	**44.996**	**1.330**	**(70.890)**	**75.070**
Συνολικά εισοδήματα					
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	-	-	-	52.605	52.605
Συγκεντρωτικά λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	3	3
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημιές)	**-**	**-**	**-**	**52.608**	**52.608**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**99.634**	**44.996**	**1.330**	**(18.282)**	**127.678**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**Σημ.**		
Κέρδη χρήσης προ φόρων		**61.753**	**7.618**
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	**5,6**	22.315	28.386
Πρόβλέψη επισφαλών απαιτήσεων	**9**	4.677	3.181
Απόσβεση αναβαλλόμενου κόστους δανεισμού	**14**	584	604
Προβλέψεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**15**	53	96
Έσοδα από τόκους	**20**	(494)	(472)
Έξοδα από τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	**20**	9.453	7.991
		98.341	**47.404**
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/Μείωση σε λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**9**	(6.836)	2.427
Αύξηση αποθεμάτων	**8**	9.940	(14.421)
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	**9**	(246.687)	(39.960)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	**13**	152.344	13.896
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(91.239)**	**(38.058)**
Τόκοι καταβεβλημένοι	**20**	(7.479)	(8.010)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(377)**	**1.336**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές/Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	**5, 6**	(6.858)	(7.428)
Τόκοι εισπραχθέντες		-	1
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(6.858)**	**(7.427)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια αναληφθέντα	**14**	50.000	21.000
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	**14**	(42.000)	(16.000)
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	**14**	(525)	(80)
Αποπληρωμη βραχυπρόθεσμου μερους χρηματοοικονομικων μισθώσεων		(779)	(684)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**6.696**	**4.236**
Καθαρή αύξηση /(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		**(538)**	**(1.855)**
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	**10**	11.321	13.176
Ταμειακά ισοδύναμα και διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως		**10.783**	**11.321**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της επίδρασης από την αλλαγή λογιστικής πολιτικής (σημ.2.1.3).

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Elpedison Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας Μονοπρόσωπη Α.Ε. με διακριτικό τίτλο Elpedison Α.Ε καλούμενη εφεξής η «Εταιρεία», ιδρύθηκε στις 27 Μαΐου 2003. Η **Elpedison B.V** κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η έδρα της Εταιρείας είναι στην οδό Αμαρουσίου Χαλανδρίου 18-20, 15125 Μαρούσι.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας περιλαμβάνουν την παραγωγή, την εμπορία και την προμήθεια ηλεκτρικού ρεύματος, την εμπορία και την προμήθεια φυσικού αερίου, τις υπηρεσίες ενεργειακής διαχείρισης και λοιπές υπηρεσίες που συνδέονται με την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.

Σύμφωνα με την απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης – Γενική Διεύθυνση Ενέργειας, η άδεια λειτουργίας διαβιβάσθηκε στις 22 Δεκεμβρίου 2005 για την μονάδα της Θεσσαλονίκης και στις 7 Δεκεμβρίου 2010 για την μονάδα της Θίσβης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία απασχολούσε 226 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού (31 Δεκεμβρίου 2020 – 205 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού).

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις XXXXXX 2022.

2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω. Οι πολιτικές αυτές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν εύλογα την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση συγκεκριμένων λογιστικών εκτιμήσεων. Απαιτεί επίσης άσκηση κρίσης από την Διοίκηση της Εταιρείας κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι περιοχές που χρήζουν μεγαλύτερου βαθμού υποκειμενικότητας ή είναι αυξημένης πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4, «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές». Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη αντίληψη των γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση της Εταιρείας και τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

2.1.1 Συνέχιση δραστηριότητας

Η Διοίκηση αξιολογώντας την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας λαμβάνει υπόψη την επίπτωση των μακρό-οικονομικών παραγόντων, τα δεδομένα της Εταιρείας και την επίπτωση τους στη δραστηριότητα της Εταιρείας :

Το έτος 2021 όπως και το 2020 χαρακτηρίστηκε από την πανδημία Covid-19, η οποία άρχισε να επηρεάζει όλους τους τομείς της κοινωνίας σε παγκόσμια κλίμακα από τον Μάρτιο 2020. Συνολικά, ο τομέας της κοινής ωφέλειας (ηλεκτρική ενέργεια και φυσικό αέριο) επηρεάστηκε λιγότερο από άλλους: η συνολική ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα το 2021 ήταν περίπου 4,6% υψηλότερη από τη ζήτηση του 2020.

Η Εταιρεία έλαβε έγκαιρα και αποτελεσματικά μέτρα για τη διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων της, τα οποία είχαν ως αποτέλεσμα την συνεχή της λειτουργία, συμβάλλοντας στην ενεργειακή ασφάλεια της χώρας. Ο αντίκτυπος της πανδημίας Covid-19 στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας ήταν περιορισμένος.

Παράλληλα, η Εταιρεία ανταποκρίθηκε άμεσα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας και της ενεργειακής κρίσης του 2021 εξασφαλίζοντας συμφωνίες για πρόσθετα πιστωτικά όρια 50 εκατομμυρίων ευρώ το 2020 και 17 εκατομμυρίων ευρώ το 2021 , τα οποία παρέχουν επίσης την απαραίτητη ευελιξία για χρήση τους ως κεφαλαίου κίνησης για τη στήριξη της συνεχούς μελλοντικής ανάπτυξης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναχρηματοδοτησε τον δανεισμό της που έληγε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, για ακόμα ένα έτος με την επιλογή, η λήξη του δανεισμού να παραταθεί κατά έξι μήνες μέχρι στις 31 Μάρτιου 2023. Το συνολικό κόστος δανεισμού διαμορφώνεται στο 2,86% σε σχέση με το 3,53% της προηγουμένης αναχρηματοδοτησης, με αποτέλεσμα την μείωση της δαπάνης τόκων κατά € 1,2 εκατ. περίπου ετησίως.

Η Διοικηση, με βάση τις παραπάνω εκτιμήσεις και λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους πρόσθετους παράγοντες:

• Την αύξηση των εσόδων, των λειτουργικών κερδών και των κερδών της χρήσης που επιτεύχθηκε για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος,

• Την επιτυχή υλοποίηση του Επιχειρηματικού της Σχεδίου για την επόμενη πενταετία,

• Την υποστηριξη των μετοχων,

θεωρεί ότι: (α) η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται εύλογα σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει.

2.1.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μεταγενέστερα της 01.01.2021. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

Α.Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις): «Αναμόρφωση Επιτοκίων Αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις εταιρείες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον Covid -19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,

- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ αποφάσισε την παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος έως την 30η Ιουνίου 2022, της περιόδου κατά της οποία εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση δεν είχε επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) - Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19** (σε ισχύ για ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021): Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022,εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

- **ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθή συμβόλαια – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»** (σε ισχύ για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022): Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το «κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το πρόσθετο κόστος εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και μια κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των συμβάσεων. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού δημιουργηθεί ξεχωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει οποιαδήποτε ζημία απομείωσης που έχει προκύψει σε περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την εκπλήρωση της σύμβασης, παρά σε περιουσιακά στοιχεία που είναι αφιερωμένα σε αυτό το συμβόλαιο.

- **ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»** (σε ισχύ για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022): Η τροποποίηση ενημέρωσε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς του 2018, προκειμένου να προσδιορίσει τι αποτελεί περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων

και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίσει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

- **ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή»** (σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023): Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσα ποσά φορολογητέων και εκπιπτόντων προσωρινών διαφορών. Αυτό θα ισχύει συνήθως για συναλλαγές όπως οι μισθώσεις για τον μισθωτή και οι υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροπολογίες δεν έχουν ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι Τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσεων ουσιαστικής σημασίας στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας της ουσιαστικότητας κατά τη λήψη κρίσεων για γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής.

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν έναν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων, οριζόμενοι ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις σφαλμάτων.

Η Εταιρεία θα αξιολογήσει πιθανή επίπτωση των ανωτέρω τροποποιήσεων οι οποίες ωστόσο δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.1.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες προτύπων

Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC), σχετικά με την κατανομή των παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, στο πλαίσιο προγράμματος καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

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, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", 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. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφαση 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.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	**1 Ιανουαρίου 2020 όπως δημοσιευθηκε**	**Προσαρμογές**	**01 Ιανουαρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε**	**31 Δεκεμβρίου 2020 όπως δημοσιεύθηκε**	**Προσαρμογές**	**31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε**
Συνολο ενεργητικού	**411.230**	**-**	**411.230**	**439.532**	**-**	**439.532**
Ιδια Κεφάλαια και Υποχρώσεις	**1 Ιανουαρίου 2020 όπως δημοσιευθηκε**	**Προσαρμογές**	**01 Ιανουαρίου 2020 Επαναδιατύπωση**	**31 Δεκεμβρίου 2020 όπως δημοσιεύθηκε**	**Προσαρμογές**	**31 Δεκεμβρίου 2020 Επαναδιατύπωση**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	57.862	276	58.138	74.699	371	75.070
Σύνολο υποχρεώσεων	353.368	(276)	353.092	364.833	(371)	364.462
Συνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**411.230**	**-**	**411.230**	**439.532**	**-**	**439.532**

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	**31 Δεκεμβρίου 2020 όπως δημοσιεύθηκε**	**Προσαρμογές**	**31 Δεκεμβρίου 2020 Επαναδιατύπωση**
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	14.746	14	14.760
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.091	44	2.135
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) χρήσης	**16.837**	**58**	**16.895**

2.2 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης και συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται με βάση το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση που αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών ή σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων μεταφέρονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές συμπεριλαμβάνονται στην ίδια γραμμή των αποτελεσμάτων, στην οποία εμφανίζεται και η συναλλαγή από την οποία προήλθαν, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που προέρχονται από δάνεια, καταθέσεις και ταμειακά διαθέσιμα, τα οποία εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή (Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές).

2.3 Ενσώματα πάγια

Όλα τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Τα οικόπεδα δεν υπόκεινται σε απόσβεση.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με το πάγιο να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται εκτός από το κόστος της περιοδικής γενικής συντήρησης του εργοστασίου παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που κεφαλαιοποιείται και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο στην περίοδο που καλύπτει η συντήρηση.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής για τις βασικές κατηγορίες παγίων:

-Κτίρια	20-30 έτη
-Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	20-30 έτη
-Έπιπλα και σκεύη	5 έτη
-Μεταφορικά μέσα	6 έτη
-Υπολογιστές, H/W και S/W	3 - 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση στο τέλος κάθε χρήσης. Όταν η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (βλ. σημείωση 2.6).

Κέρδη η ζημίες από την πώληση ενσωμάτων παγίων, καθορίζονται από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας. Τα κέρδη ή οι ζημίες αυτές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στο κονδύλι «Λοιπές ζημίες κέρδη/καθαρά».

Το 2021, μετά την ολοκλήρωση της ανανέωσης και αναβάθμισης του εργοστασίου στης Θεσσαλονίκη, η εταιρεία αποφάσισε να παρατήνει την ωφέλιμη ζωή του. Συγκεκριμένα, η υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή του εργοστασίου προσαρμόστηκε στα 36 χρόνια από 20 χρόνια που ήταν αρχικά.

Η θετική επίδραση της μεταβολής της λογιστικής εκτίμησης για την περίοδο 01/01/2021-31/12/2021 ανήλθε σε 9,7 εκατ. και επηρέασε τα ενσώματα πάγια και τα αποτελέσματα της εταιρείας για την ίδια περίοδο. Μέχρι το 2025 τα αποτελέσματα θα έχουν μια θετική επίδραση περίπου 9,5 εκατομμύρια ετησίως.

2.4 Κεφαλαιοποίηση τόκων

Έξοδα δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων παγίου ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής και μέχρι αυτά να καταστούν έτοιμα προς χρήση.

Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώληση του.

Έξοδα δανεισμού κεφαλαιοποιούνται εάν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν χρησιμοποιήθηκαν ειδικά για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Αν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν γενικά χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, το μέρος των εξόδων δανεισμού που κεφαλαιοποιείται καθορίζεται εφαρμόζοντας ένα συντελεστή κεφαλαιοποίησης επί του κόστους απόκτησης του παγίου. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα δανεισμού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων (ERP).

Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού έως ότου να είναι έτοιμο προς χρήση. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (3 χρόνια) με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Ρηχή σύνδεση (Shallow connection)

Ως Ρηχές Συνδέσεις ορίζονται τα έργα επέκτασης του Ελληνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου (ΕΣΦΑ) για την σύνδεση μεμονωμένων καταναλωτών και περιλαμβάνουν το σύνολο των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού που απαιτούνται, σύμφωνα με τον Διαχειριστή, για την σύνδεση από το όριο των

εγκαταστάσεων του καταναλωτή μέχρι το ΕΣΦΑ. Οι Ρηχές Συνδέσεις κατασκευάζονται από το Διαχειριστή (ΔΕΣΦΑ) και το κόστος κατασκευής, ως το όριο των 3 εκ. ευρώ αναπροσαρμοζόμενο τιμαριθμικά (όπως ορίζει σχετική υπουργική απόφαση), καταβάλλεται από τους συγκεκριμένους καταναλωτές που αιτούνται τη σύνδεση.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα της αποκλειστικής χρήσης της σύνδεσης για το Εργοστάσιο της Θίσβης, το κόστος της ρηχής σύνδεσης κεφαλαιοποιήθηκε ως άυλο περιουσιακό στοιχείο και η διάρκεια της ωφέλιμης ζωής της σύνδεσης είναι ίδια με αυτή του εργοστασίου (20 έτη).

2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, καθώς και άυλα περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι έτοιμα προς χρήση, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικής οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης στο τέλος κάθε χρήσης.

2.7 Δικαιώματα εκπομπών

Η Elpedison Α.Ε προμηθεύεται δικαιώματα εκπομπών ρύπων για τη κάλυψη δικών της απαιτήσεων κατά την άσκηση των βιομηχανικών της δραστηριοτήτων (δικαιώματα για ιδία χρήση). Τα δικαιώματα εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (CO2) η εταιρεία μπορεί να τα αγοράσει ή να τα πουλήσει στην αγορά. Τα δικαιώματα εκπομπών CO2 στην κατοχή της εταιρείας κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, στο ποσό κατά το οποίο η αξία των πραγματικών εκπομπών ρύπων είναι μεγαλύτερη του απαιτούμενου, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους. Τα δικαιώματα εκπομπών ρύπων που αναγνωρίζονται δεν αποσβένονται, υπό την προϋπόθεση ότι η υπολειμματική αξία είναι τουλάχιστον ίση με τη λογιστική αξία τους. Η υπολειμματική αξία των δικαιωμάτων είναι η τιμή στην οποία εμπορεύονται στην ελεύθερη αγορά. Από την άλλη πλευρά, εάν οι πραγματικές εκπομπές της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους υπερβαίνουν τα δικαιώματα εκπομπής που έχει στην κατοχή της, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη κόστους αγοράς δικαιωμάτων εκπομπών που είναι απαραίτητες για να καλύψουν το έλλειμμά της. Τυχόν δικαιώματα εκπομπής που έχουν αγοραστεί για την κάλυψη υποχρεώσεων προηγούμενων ετών συμψηφίζονται στο τέλος του ίδιου έτους, ενώ οποιαδήποτε διαφορά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων. Τα δικαιώματα εκπομπών αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων, όταν αυτά παραδίδονται στην κυβέρνηση για το διακανονισμό της υποχρέωσης για εκπομπές ανά μονάδα με βάση την παραγωγή.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση, Ταξινόμηση

Στην αρχική αναγνώριση η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της σε: Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και σε αποσβεσμένο κόστος. Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν αναταξινομούνται εκτός από την περίπτωση όπου η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό της μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, στην οποία περίπτωση, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που

επηρεάζονται, αναταξινομούνται την πρώτη μέρα της χρήσης που ακολουθεί την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου. Η Εταιρεία δεν έχει επενδύσεις αποτιμώμενες σε εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, το οποίο δεν έχει καθορισθεί ως επιμετρούμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος αν πληρούνται και τα δύο παρακάτω κριτήρια:

- Διακρατείται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών, και
- Από τους συμβατικούς του όρους δημιουργούνται ταμιακές ροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκοι για το οφειλόμενο κύριο ποσό.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται σε αποσβεσμένο κόστος όπως περιγράφεται ανωτέρω, ταξινομούνται ως επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανόμενων των παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - μεταγενέστερη επιμέτρηση

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στη συνέχεια στην εύλογη αξία. Τα καθαρά κέρδη και ζημίες, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τόκων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

(β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος μειώνεται με τυχόν ζημίες απομείωσης. Έσοδα από τόκους, συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες και απομειώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τυχόν κέρδος ή ζημία από τη διαγραφή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, ταξινόμηση, μεταγενέστερη επιμέτρηση και κέρδη και ζημίες

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως αποτιμώμενες στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ταξινομείται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αν έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη για διαπραγμάτευση ή είναι παράγωγο ή ορίζεται ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα καθαρά κέρδη ή ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων τόκων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται στη συνέχεια στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Έξοδα τόκων και συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τυχόν κέρδος ή ζημία από τη διαγραφή αναγνωρίζεται επίσης στα αποτελέσματα.

Διαγραφή

Η Εταιρεία διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

• Τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο λήξουν, ή

• Μεταβιβάζει το δικαίωμα λήψης των συμβατικών ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία είτε:

(α) Ουσιαστικά μεταφέρονται όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή

(β) Η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας και δεν διατηρεί τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν οι συμβατικές της υποχρεώσεις εκπληρώνονται ή ακυρώνονται ή λήγουν. Η Εταιρεία διαγράφει, επίσης, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν τροποποιούνται οι όροι της και οι ταμειακές ροές από την τροποποιημένη υποχρέωση είναι ουσιαστικά διαφορετικές, οπότε μια νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση βάσει των τροποποιημένων όρων αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία.

Κατά την παύση αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που έχει εξαλειφθεί και του καταβληθέντος ανταλλάγματος (συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταβιβαζόμενων μη μετρητών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στα αποτελέσματα όταν, και μόνο όταν, η Εταιρεία έχει επί του παρόντος νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και προτίθεται είτε να τα διακανονίσει σε καθαρή βάση είτε να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να τακτοποιήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία επανεξετάζει τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση για να προσδιορίσει εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή ή άυλα περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι έτοιμα προς χρήση δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται ετησίως για απομείωση. Για τον έλεγχο απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στη μικρότερη ομάδα περιουσιακών στοιχείων που δημιουργούν ταμειακές εισροές άλλων περιουσιακών στοιχείων ή CGU. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή CGU είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον το κόστος διάθεσης. Η αξία χρήσης βασίζεται στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, προεξοφλημένες στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος και τους ειδικούς κινδύνους για το περιουσιακό στοιχείο ή τη CGU.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται εάν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή CGU υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Οι προηγούμενες απομειώσεις μη χρηματοοικονομικών

περιουσιακών στοιχείων (εκτός από την υπεραξία) εξετάζονται για πιθανή αντιστροφή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Διατίθενται πρώτα για τη μείωση της λογιστικής αξίας οποιασδήποτε υπεραξίας που διατίθεται στην CGU και στη συνέχεια για τη μείωση της λογιστικής αξίας άλλων περιουσιακών στοιχείων στην CGU σε αναλογική βάση.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία στην ημερομηνία σύναψης της συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημιάς που απορρέει από την παραπάνω αποτίμηση εξαρτάται από το κατά πόσον αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία έχουν προσδιοριστεί ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και αν αυτό ισχύει, και από τη φύση του αντικειμένου αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικής ισοτιμίας USD, μέσω του κόστους φυσικού αερίου που εκφράζεται σε USD και των προμηθευτών της που εκφράζονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η Εταιρία μετριάζει αυτόν τον κίνδυνο με αντιστάθμιση της εύλογης αξίας των συναλλαγών σε καθημερινή βάση, η οποία αποτελείται από μια απλή προθεσμιακή σύμβαση συναλλάγματος. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα παράγωγα σε παράγωγα αντιστάθμισης της εύλογης αξίας που έχει αναγνωριστεί σαν ενεργητικό ή παθητικό στοιχείο ή μια εταιρική υποχρέωση (fair value hedge).

Η Εταιρεία καταγράφει κατά την ημερομηνία συναλλαγής τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης καθώς και του σκοπού διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία καταγράφει επίσης το αρχικό σκεπτικό αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και κατά τη διάρκεια των συναλλαγών το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις συναλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις εύλογες αξίες των αντικειμένων αντιστάθμισης.

Η συνολική εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης ταξινομείται ως μη-κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση όταν το εναπομένον αντισταθμιζόμενο στοιχείο είναι περισσότερο από 12 μήνες και ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, όταν η εναπομένουσα διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μικρότερη από 12 μήνες.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά για την συντήρηση και σωστή λειτουργία των εργοστασίων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, μαζούτ ως εναλλακτικό καύσιμο το οποίο αναγνωρίζεται ως αναλώσιμο και LNG.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρώντας τυχόν κόστος ολοκλήρωσης και των εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες με πιστωτικούς όρους από 15 – 90 μέρες αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. (Σημ.9)

2.12 Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες

Ασφαλιστικές και λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται στις λοιπές απαιτήσεις και καταχωρούνται όταν καταστούν δεδουλευμένες και αντιπροσωπεύουν το ποσό των απαιτήσεων, καθαρό από αφαιρούμενα ποσά, τα οποία αναμένεται να επανακτηθούν από τις ασφαλιστικές εταιρείες. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες καταχωρούνται μόνο εφόσον είναι βέβαιο ότι θα προκύψουν οικονομικά οφέλη.

2.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.16 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της περιόδου αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα «Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως» ή απευθείας στα «Ίδια Κεφάλαια». Σε αυτή την περίπτωση ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως» ή απευθείας στα «Ίδια Κεφάλαια».

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές και τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

Στο βαθμό που δεν είναι πιθανή η ύπαρξη διαθέσιμων φορολογητέων κερδών στο μέλλον, τα οποία να μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό φορολογικών ζημιών, δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.17 Παροχές στο προσωπικό

Η Εταιρεία έχει προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα βάσει του οποίου η Εταιρεία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρεία δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει περαιτέρω εισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει στους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η εταιρία καταβάλλει εισφορές στη δημόσια διαχείριση της κοινωνικής ασφάλισης σε υποχρεωτική βάση. Το προσωπικό καλύπτεται κυρίως από τον Εθνικό Οργανισμό Ασφάλισης σε σχέση με τον ιδιωτικό τομέα («ΕΦΚΑ»), το οποίο χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να

συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ ένα τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία δεν έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις αφού οι εισφορές έχουν καταβληθεί. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη ασφάλισης των υπαλλήλων όταν οφείλονται. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που στο μέλλον αναμένεται επιστροφή μετρητών ή μείωση στις εισφορές.

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας είναι ένα «συνταξιοδοτικό ασφαλιστικό πρόγραμμα» το οποίο καθορίζει ότι ο εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, θα λάβει το 100% του ασφαλισμένου ποσού.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα ποσό σύνταξης που θα λάβει ο εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του. Συνήθως εξαρτάται από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και οι απολαβές. Η Εταιρεία υποχρεούται από το νόμο να καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ ποσό κατά την συνταξιοδότηση τους. Κανένα από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Εταιρίας δεν χρηματοδοτείται.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μαζί με τις αναπροσαρμογές για μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και κόστη προηγούμενων χρήσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων στο νόμισμα στο οποίο θα καταβληθούν οι παροχές, που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στις αποδοχές προσωπικού, αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από προσαρμογές λόγω εμπειρίας και αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια στα λοιπά συνολικά εισοδήματα την περίοδο στην οποία προκύπτουν.

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

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» .

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται σύμφωνα με τις προβλέψεις του νόμου.

2.18 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος όπου και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι παρουσιάζονται μέσα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.19 Μισθώσεις

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΩΣ ΜΙΣΘΩΤΗΣ

Κατά την έναρξη της σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί εάν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση. Μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση, εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αμοιβή.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου και μια υποχρέωση μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου επιμετράται αρχικά στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το αρχικό ποσό της υποχρέωσης μίσθωσης προσαρμοσμένο με τυχόν πληρωμές μίσθωσης που πραγματοποιήθηκαν πριν από την ημερομηνία έναρξης, συν τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν και μια εκτίμηση του κόστους διάλυσης και αφαίρεσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή του τόπου στον οποίο βρίσκεται, μείον τυχόν κίνητρα μίσθωσης που ελήφθησαν.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου στη συνέχεια αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός εάν στη σύμβαση μίσθωσης προβλέπεται η μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στο τέλος της περιόδου μίσθωσης ή το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αντικατοπτρίζει ότι η Εταιρεία θα ασκήσει το δικαίωμα αγοράς. Στην περίπτωση αυτή, το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου θα αποσβεσθεί κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, η οποία καθορίζεται στην ίδια βάση με εκείνη των αντίστοιχων ενσώματων παγίων. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου μειώνεται περιοδικά με τυχόν ζημίες απομείωσης και προσαρμόζεται για τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση μίσθωσης επιμετράται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που δεν καταβάλλονται κατά την ημέρα έναρξης, προεξοφλούνται με τη χρήση του επιτοκίου που δηλώνεται στη μίσθωση ή εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, το επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας. Γενικά, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού. Η υποχρέωση μίσθωσης επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αναπροσαρμόζεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μεταβολή του δείκτη ή του επιτοκίου, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρείας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί στο πλαίσιο εγγύησης υπολειμματικής αξίας, εάν η Εταιρεία αλλάξει την εκτίμησή της για το αν θα ασκήσει δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή καταγγελίας ή εάν υπάρξει ουσιαστική μεταβολή του μισθώματος. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επιμετράται εκ νέου με αυτόν

τον τρόπο, γίνεται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Σε περίπτωση που η τρέχουσα αξία του μειωθεί στο μηδέν, η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων στα Ενσώματα Πάγια και τις υποχρεώσεις μίσθωσης στα κονδύλια «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» και «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις», στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται διακριτά στις σημειώσεις (σημ.5 και 13 αντίστοιχα)

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιοργάνωσης και νομικές υποθέσεις σχηματίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομικές, συμβατικές ή άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, είναι πιθανόν να χρειασθούν μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με αξιοπιστία. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων. Προβλέψεις δεν μπορεί να σχηματιστούν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενομένων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποιείται αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς και τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς επίσης και επαυξήσεις σχετικές με την υποχρέωση.

2.21 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις

Οι περιβαλλοντικές δαπάνες που σχετίζονται με τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα, κεφαλαιοποιούνται ή εξοδοποιούνται ανάλογα με την περίπτωση. Οι δαπάνες που αφορούν υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν από παρελθούσες δραστηριότητες και που δεν συμβάλλουν στα τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα της Εταιρείας, εξοδοποιούνται.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική για την προστασία του περιβάλλοντος η οποία συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία και τους όρους που απορρέουν από τις περιβαλλοντικές και λειτουργικές άδειες των δραστηριοτήτων της.

Υποχρεώσεις για περιβαλλοντικές δαπάνες επανόρθωσης ή καθαρισμού αναγνωρίζονται όταν οι σχετικές περιβαλλοντικές μελέτες ή εργασίες καθαρισμού είναι πιθανές και οι σχετικές δαπάνες μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν. Γενικά, ο σχηματισμός των σχετικών προβλέψεων συμπίπτει με τη δέσμευση από μέρους της Εταιρείας να προβεί σε υλοποίηση επίσημου σχεδίου δράσης, σε περίπτωση αποβιομηχανοποίησης ή σε περίπτωση κλεισίματος ανενεργών εγκαταστάσεων.

2.22 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρους Προστιθέμενης Αξίας, τελωνειακά τέλη και εκπτώσεις. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν υπάρχει η πιθανότητα τα οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

(α) Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας

Έσοδα από την παραγωγή ηλεκτρ. ενέργειας

Τα έσοδα από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μηνιαία παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος που παρέχεται στο ελληνικό δίκτυο και επιβεβαιώνεται από το (ΕΝΕΧ Α.Ε (Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας) και τον ΑΔΜΗΕ (Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας) .

Έσοδα από το διασυνοριακό εμπόριο

Το έσοδο που προκύπτει από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας προς την εγχώρια και εξωτερική αγορά βασίζεται στις μηνιαίες μετρήσεις των Διαχειριστών του Συστήματος, ΕΝΕΧ Α.Ε - Ελλάδα και των διαχειριστών των άλλων χωρών, οι οποίες ανακοινώνονται στην Εταιρεία. Αυτές οι μηνιαίες μετρήσεις περιλαμβάνουν το σύνολο των εισαγόμενων και εξαγόμενων ποσοτήτων που έχουν πωληθεί προς τις αγορές της Ελλάδας και του εξωτερικού. Για αυτές τις πωληθείσες ποσότητες η Εταιρεία εκδίδει και λαμβάνει κάθε μήνα τα αντίστοιχα τιμολόγια.

Έσοδα από την προμήθεια ηλεκτρ. ενέργειας

Τα έσοδα από τις πωλήσεις ηλεκτρικού ρεύματος στη λιανική αγορά, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της περιόδου όπου η ηλεκτρική ενέργεια παρέχεται στους πελάτες και μετριέται σε μηνιαία βάση, βάση των μετρήσεων του ΑΔΜΗΕ για τους πελάτες μέσης τάσης και σε εκτιμήσεις βάση της ιστορικής κατανάλωσης που ο Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΔΔΗΕ) ανακοινώνει για Χαμηλής Τάσης (ΧΤ) πελάτες. Με βάση αυτές τις μετρήσεις που παρέχονται από τον ΑΔΜΗΕ και τις προβλέψεις του ΔΕΔΔΗΕ που περιέχουν την κατανάλωση ανά μονάδα μέτρησης και σε συνδυασμό με τους συμβατικούς όρους, κάθε πελάτης λαμβάνει ένα μηνιαίο λογαριασμό ανά μετρητή. Για τους πελάτες χαμηλής τάσης, οι λογαριασμοί είναι «έναντι» και λογιστικοποιούνται ως "έσοδα εισπρακτέα" μέχρι ο ΔΕΔΔΗΕ να στείλει την πραγματική κατανάλωση της περιόδου, και στη συνέχεια εκδίδεται ένας εκκαθαριστικός λογαριασμός.

Έσοδα απο την προμήθεια φυσικού αερίου

Τα έσοδα από την πώληση φυσικού αερίου στη λιανική αγορά αναγνωρίζονται κατά την περίοδο που το φυσικό αέριο παρέχεται στους πελάτες σε ετήσια βάση και μετρώνται σε μηνιαία βάση, με βάση μετρήσεις που επικοινωνεί η ΔΕΔΑ Α.Ε για πελάτες μεσαίας πίεσης και με εκτιμήσεις με βάση την ιστορική κατανάλωση που επικοινωνούν οι Εταιρείες Διανομής Φυσικού Αερίου για πελάτες χαμηλής πίεσης. Με βάση αυτές τις μετρήσεις που παρέχονται από την ΔΕΔΑ και περιέχουν την κατανάλωση ανά σημείο μέτρησης και σε συνδυασμό με τους συμβατικούς όρους, κάθε πελάτης λαμβάνει μηνιαίο λογαριασμό ανά σημείο μέτρησης. Για τους πελάτες της χαμηλής πίεσης, οι λογαριασμοί είναι «έναντι» και οι διαχειριστές επικοινωνούν την πραγματική κατανάλωση της περιόδου, και στη συνέχεια, εκδίδεται ο εκκαθαριστικός λογαριασμός.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αναλογικά με βάση το χρόνο και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν οι απαιτήσεις απομειώνονται, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

2.23 Διανομή μερισμάτων

Η υποχρεωτική βάσει νόμου διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης στην οποία η διανομή εγκρίνεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Σημείωση αυτή περιγράφει τις πολιτικές και αρχές που έχει υιοθετήσει η Elpedison Α.Ε για να χειριστεί και να ελέγχει το κίνδυνο διακύμανσης τιμής προϊόντων που οφείλεται στη μεταβλητότητα στις τιμές ενεργειακών προϊόντων ,των δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και άλλους κινδύνους που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία (κίνδυνος αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας).

Όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 7, οι παράγραφοι που ακολουθούν παρέχουν πληροφορίες για τη φύση του κινδύνου που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα, με βάση τη λογιστική και τους κανόνες διαχείρισης κινδύνου.

Η Διοίκηση, στα πλαίσια του οικονομικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος στο οποίο η Εταιρεία δραστηριοποιείται, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων.

3.1 Κίνδυνος αγοράς

1. Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων και συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία επηρεάζεται από τις μεταβολές των τιμών των ενεργειακών προϊόντων που διαχειρίζεται (ηλεκτρισμού, φυσικού αερίου και δικαιωμάτων εκπομπών) καθώς επηρεάζουν τα έσοδα και κόστη παραγωγής, τις αγορές και τις πωλήσεις. Οι διακυμάνσεις αυτές επηρεάζουν την Εταιρεία άμεσα και έμμεσα μέσω μηχανισμών τοποθέτησης δεικτών που περιλαμβάνονται στους τύπους τιμολόγησης. Επίσης, λόγω του ότι οι τιμές αυτές είναι σε Δολάρια ΗΠΑ, η Εταιρεία εκτίθεται επίσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

2. Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών.

Το επιτόκιο στο οποίο η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη είναι το 3-μηνο Euribor. Εάν τα επιτόκια των δανείων κατά το έτος 2021 ήταν κατά 0,15% υψηλότερα/χαμηλότερα, των λοιπών μεταβλητών τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη/ζημίες για το έτος της Εταιρείας θα ήταν χαμηλότερα/ψηλότερα κατά 291 χιλ. ευρώ, κυρίως ως αποτέλεσμα υψηλότερου/χαμηλότερου εξόδου τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου.

3.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο της Εταιρείας να μην έχει πρόσβαση σε επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στις

οικονομικές και εμπορικές της υποχρεώσεις στους συμφωνηθέντες όρους. Συνεπής διαχείριση ρευστότητας σημαίνει διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και εμπορεύσιμων τίτλων, διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκούς αριθμού πιστωτικών γραμμών και ικανότητα να κλείνει ανοικτές θέσεις.

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι εγγυημένο από τους μετόχους (Σημ.14). Η αποπληρωμή των δανείων που είχε λάβει η Εταιρεία για την κατασκευή των δυο εργοστασίων, επιμηκύνθηκε μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 με τη δυνατότητα η Τελική Ημερομηνία Αποπληρωμής να παραταθεί έως 31 Μαρτίου 2023.

Επιπρόσθετα, εντός του 2021 έχουν υπογραφεί συμβάσεις πιστωτικών ορίων με την Alpha Bank για ένα συνολικό ποσό 17 εκατομμυρίων Ευρώ. Τα συνολικά πιστωτικά όρια της Εταιρείας ανέρχονται σε 109,8 εκατομμύρια Ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε αναληφθεί από τις ανωτέρω συμβάσεις το ποσό των 35 εκατομμυρίων Ευρώ. Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές ή έχει παράσχει εξασφαλίσεις σε μετρητά στους διαχειριστές της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, στο Τελωνείο και σε προμηθευτές φυσικού αερίου και LNG συνολικού ύψους 55,18 εκατ. Ευρώ.

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε ομάδες ληκτότητας βάση της υπολειπομένης περιόδου μέχρι την λήξη των συμβατικών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
31 Δεκεμβρίου 2021				
Δανεισμός (Σημ.14)	212.472	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	285.775	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2020				
Δανεισμός (Σημ.14)	204.413	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Σημ.13)	133.805	-	-	-

Η Εταιρεία είναι συνεπής με την τήρηση συγκεκριμένων δεικτών (covenant) των δανειακών συμβάσεων της την 31 Δεκεμβρίου 2021.

3.3 Πιστωτικός κίνδυνος

α) Παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιθανές ζημίες που μπορεί να προκύψουν αν ο αντισυμβαλλόμενος σε μία εμπορική ή οικονομική συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του. Οι πωλήσεις της εταιρείας συνίστανται σε χονδρικές πωλήσεις και λιανικές πωλήσεις. Όσον αφορά τις χονδρικές πωλήσεις, για την ηλεκτρική ενέργεια, η πλειονότητα αυτών συνίσταται σε πωλήσεις στο εθνικό δίκτυο και στους διαχειριστές της αγοράς (ΕΧΕ /ΑΔΜΗΕ), ο υποκείμενος κίνδυνος θεωρείται ουσιαστικά χαμηλός.

Μολονότι, ενυπήρχε ο κίνδυνος να προκύψουν παροδικές καθυστερήσεις οφειλόμενες σε δυσμενείς οικονομικές συνθήκες άλλων διαχειριστών που θα είχαν ως αποτέλεσμα τις καθυστερημένες πληρωμές τους κυρίως στον ΑΔΜΗΕ, οι οποίες με τη σειρά τους θα αντικατοπτρίζονταν σε καθυστερήσεις πληρωμών από τον ΑΔΜΗΕ προς τους άλλους συμμετέχοντες στην αγορά. Μετά την

εφαρμογή του μοντέλου-στόχου, η αγορά εξισορρόπησης εκκαθαρίζεται από την ΕΧΕ και, ως εκ τούτου, δεν επιτρέπονται καθυστερημένες πληρωμές.

Οι χονδρικές πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου διασφαλίζονται συνήθως μέσω πλατφόρμων συναλλαγών όπως το ΕΧΕ και ο ΕΕΧ ή καλύπτονται από επαρκείς εγγυήσεις.

Το 2021, το πελατολόγιο περιλάμβανε πελάτες Υψηλής, Μέσης και Χαμηλής τάσης στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές στην προμήθεια φυσικού αερίου. Κατά την διάρκεια του έτους, η Εταιρεία επέκτεινε το πελατολόγιο της στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, σε επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές. Οι παρακάτω παράγραφοι περιγράφουν πως η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο.

β) Εγγυήσεις για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Η ανάλυση πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη προληπτικά αξιολογείται σε συνεργασία με εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και σε συνδυασμό με εταιρεία Ασφάλισης Πιστώσεων. Η πλειοψηφία των πελατών που προμηθεύονται με ηλεκτρική ενέργεια ή φυσικό αέριο από την Εταιρεία έχει αξιολογηθεί προηγουμένως η πιστοληπτική τους ικανότητα .

Όσον αφορά τη Χαμηλή Τάση και τους Οικιακούς και Εμπορικούς πελάτες, είναι υποχρεωτική η κατάθεση μετρητών ως εγγύηση, εκτός και εάν παρέχεται η δυνατότητα πληρωμής μέσω πάγιας εντολής (τραπεζικού λογαριασμού ή πιστωτικής κάρτας) του λογαριασμού τους. Επιπλέον, πριν από την αποδοχή των οικιακών πελατών χαμηλής τάσης, πραγματοποιείται έλεγχος για χρέη (μέσω της βάσης δεδομένων ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ) και η εγγύηση προσαρμόζεται ανάλογα. Σε περιπτώσεις μη ρυθμισμένων χρεών προς προηγούμενους προμηθευτές, η απόκτηση του πελάτη απορρίπτεται.

Μια ειδική κατηγορία αφορά σε πελάτες στο πλαίσιο της "Καθολικής Υπηρεσίας", δηλαδή πελάτες που έχουν τερματιστεί από τον προηγούμενο προμηθευτή τους λόγω μη πληρωμής. Οι πελάτες που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή έχουν κατανεμηθεί στους μεγαλύτερους προμηθευτές (δηλαδή σε εκείνους που έχουν μερίδιο αγοράς μεγαλύτερο από 4%) σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 57469/2612/2020. Η Εταιρεία έχει περίπου 4.000 πελάτες που ανήκουν σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με αυτούς τους πελάτες επιδιώκοντας προληπτικά να βελτιώσει τη συναλλακτική τους συμπεριφορά ή να τους αποσυνδέσει από την μέση περίοδο είσπραξης απαιτήσεων. Επαρκείς προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων υπολογίζονται για αυτή την κατηγορία πελατών.

Σε ότι αφορά τους Μεγάλους Εμπορικούς Πελάτες, ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται πριν από την απόκτηση μέσω της εφαρμογής της διαδικασίας Ασφάλισης Πιστώσεων, όπου η αιτούμενη εγγύηση αντιστοιχεί στον πιστωτικό κίνδυνο κάθε πελάτη, με βάση το πιστωτικό όριο που προσφέρει η Ασφαλιστική Εταιρεία. Κατά την απόκτηση, τα υπόλοιπα όλων των Μεγάλων Εμπορικών Πελατών παρακολουθούνται στενά σε καθημερινή βάση μέσω της εφαρμογής της διαδικασίας παρακολούθησης υπολοίπων, με στόχο να διασφαλιστεί ότι ο κίνδυνος του χαρτοφυλακίου παραμένει εντός διαχειριστικών επιπέδων. Σε περίπτωση επανειλημμένης κακής συναλλακτικής συμπεριφοράς του πελάτη, πραγματοποιείται αναπροσαρμογή εγγύησης κατά την ανανέωση της σύμβασης του και όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητούνται επαρκείς πρόσθετες εγγυήσεις.

γ) Αποτίμηση απομείωσης

Η πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων βασίζεται στην πιστωτική πολιτική της Εταιρείας η οποία έχει επικαιροποιηθεί ώστε να συμμορφώνεται με το ΔΠΧΑ 9. Η επισφάλεια των πελατών χαμηλής τάσης αξιολογείται σύμφωνα με μια κατηγοριοποίηση των εισπρακτέων λογαριασμών. Αυτό συνεπάγεται μια διαίρεση των απαιτήσεων σε ομάδες που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Οι ομάδες πιστωτικού κινδύνου αξιολογούνται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών για κάθε ομάδα. Αυτή η ιστορική εμπειρία ζημιών πρέπει να αξιολογείται σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψιν τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα χρηματοοικονομικά δεδομένα. Για πιστωτικούς κινδύνους σε συγκεκριμένους πελάτες μέσης τάσης γίνονται προβλέψεις για πιθανή απομείωση σε επίπεδο πελάτη. Η πανδημία του COVID-19 είχε περιορισμένη επίπτωση στην πιστωτική ζημιά, κατά το 2020 και 2021. Η σημαντική αύξηση των τιμών του φυσικού αερίου και της ηλεκτρικής ενέργειας κατά το 2021 λήφθηκε επίσης υπόψη για την αξιολόγηση των μοντέλων Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς.

Η δημιουργία της πρόβλεψης απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για τα συνδεδεμένα μέρη (ΑΔΜΗΕ και HEnEx) θα γίνει μόνο εάν προκύψουν αποδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει τις εμπορικές της απαιτήσεις σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων. Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή η οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα (σημ. 9).

3.4 Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει αποδόσεις στους μετόχους και λοιπούς συμμέτοχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Μέσα στο 2021 η Εταιρεία αποπλήρωσε το ποσό των €6.000 (2020: €16.000) το οποίο αφορά αποπληρωμή κεφαλαίου των ομολογιακών δανείων.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 14)	212.472	204.413
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 10)	(10.783)	(11.321)
Καθαρός δανεισμός	**201.689**	**193.092**
Ίδια κεφάλαια	127.678	74.699
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια	**329.367**	**267.791**
Συντελεστής μόχλευσης	61%	72%

3.5 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:
- Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 1)
- Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία (επίπεδο 2).
- Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 3).
-

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2.
Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων προσδιορίζεται με τη χρήση των τιμών συναλλάγματος κατά την ημερομηνία ισολογισμού, με την προκύπτουσα αξία να προεξοφλείται στην παρούσα αξία της.
Η εύλογη αξία των ακόλουθων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία:

- Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις
- Δανεισμός

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των Σημειώσεων η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με την επιμέτρηση συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς και ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές εξ'ορισμού ενδέχεται να μην ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και το αποτέλεσμα αυτής της επανεκτίμησης

αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η χρήση εκτιμήσεων έχει ιδιαίτερη σημασία για τα κατωτέρω:

- Η Εταιρεία προβαίνει σε επιμέτρηση συγκεκριμένων εσόδων από πωλήσεις για τις οποίες δεν έχουν ληφθεί τελικές εκκαθαρίσεις από τον ΑΔΜΗΕ και το HEnEx , τα οποία υπολογίζονται με τη χρήση ιστορικών και προγνωστικών στοιχείων για την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας για κάθε μετρητή.
- Οι προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα, που προκύπτουν κυρίως από νομικές διαφορές, εκτιμώνται βάσει των απόψεων των νομικών συμβούλων της Εταιρείας για την πιθανή έκβαση των υποθέσεων.
- Η διαδικασία που ακολουθεί η Διοίκηση για την εκτίμηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και άλλες προβλέψεις για διαγραφές, περιγράφεται στην Σημ.3 παραπάνω.
- Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος.. Η Εταιρεία έχει σημαντικές φορολογικές ζημιές από προηγούμενες χρήσεις και δεν εκτιμάται ότι μπορεί να προκύψει επιπλέον φόρος σε περίπτωση φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.
- Η Εταιρεία ελέγχει εάν τα ενσώματα πάγια υπέστησαν απομείωση, σε ετήσια βάση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, το ανακτήσιμο ποσό της αξίας των ενσώματων παγίων εκτιμάται προκειμένου να προσδιοριστεί η έκταση της ζημίας απομείωσης.
- Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων με συγκεκριμένη ωφέλιμη ζωή. Η διαδικασία καθορισμού των αποσβέσεων επιβάλλει τον περιοδικό έλεγχο της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που είναι αποτέλεσμα πληρωμών για την απόκτηση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων τρίτων όπως η ρηχή σύνδεση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων και της διάρκειας της άδειας χρήσης τους.

Η χρήση των παραδοχών έχει ιδιαίτερη σημασία για τα εξής:

- Η Εταιρεία έχει εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων ώστε να αναγνωρίσει αντίστοιχα απαίτηση ή υποχρέωση. Εάν υπάρχει πιθανότητα αρνητικής έκβασης τότε η Εταιρεία προβαίνει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Οι προβλέψεις, όπου απαιτούνται, υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

5. Ενσώματα πάγια

	Γήπεδα-Οικοπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**2.865**	**26.092**	**546.438**	**710**	**3.302**	**597**	**580.004**
Προσθήκες	-	46	5.583	-	281	313	6.223
Μεταφορές στα αποθέματα	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**2.865**	**26.217**	**552.021**	**824**	**3.583**	**910**	**586.420**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**87**	**15.432**	**320.022**	**364**	**2.814**	**-**	**338.719**
Αποσβέσεις	87	1.740	25.581	159	175	-	27.742
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**174**	**17.172**	**345.603**	**523**	**2.989**	**-**	**366.461**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**2.691**	**9.045**	**206.418**	**301**	**594**	**910**	**219.959**
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**2.865**	**26.217**	**552.021**	**824**	**3.583**	**910**	**586.420**
Προσθήκες	-	8	3.080	-	61	2.560	5.709
Πωλήσεις	-	-	(23)	-	-	-	(23)
Δικαιώματα χρησης	-	477	-	72	-	-	549
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.865**	**26.702**	**555.078**	**896**	**3.644**	**3.470**	**592.655**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**174**	**17.172**	**345.603**	**523**	**2.989**	**-**	**366.461**
Αποσβέσεις	87	1.699	19.368	152	193	-	21.499
Πωλήσεις	-	-	(18)	-	-	-	(18)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**261**	**18.871**	**364.953**	**675**	**3.182**	**-**	**387.942**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.604**	**7.831**	**190.125**	**221**	**462**	**3.470**	**204.713**

Μισθώσεις – Δικαιώματα χρήσης παγίων

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια έχουν προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 από την 1η Ιανουαρίου 2019 και παρουσιάζονται ξεχωριστά στον ακόλουθο πίνακα:

	Γήπεδα-Οικοπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**1.273**	**1.479**	**616**	**3.368**
Προσθήκες	-	477	72	**549**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**1.273**	**1.956**	**688**	**3.917**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**174**	**843**	**316**	**1.333**
Αποσβέσεις	87	426	152	665
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**262**	**1.269**	**468**	**1.998**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**1.011**	**687**	**220**	**1.919**

Έλεγχος των ενσώματων παγίων για απομείωση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων της εταιρείας.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό	Δικ. Χρήσης Ρηχης Σύνδεσης αγωγου φυσ.αεριου	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**2.842**	**3.517**	**6.359**
Προσθήκες	1.124	81	1.205
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**3.966**	**3.598**	**7.564**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**1.805**	**1.601**	**3.406**
Αποσβέσεις	466	178	644
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**2.271**	**1.779**	**4.050**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020	**1.695**	**1.819**	**3.514**
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**3.966**	**3.598**	**7.564**
Προσθήκες	1.172	-	1.172
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**5.138**	**3.598**	**8.736**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	**2.271**	**1.779**	**4.050**
Αποσβέσεις	630	184	814
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.901**	**1.963**	**4.864**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.237**	**1.635**	**3.872**

Συνοπτική περιγραφή της ρηχής σύνδεσης υπάρχει στη σημείωση 2.5.

7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εφαρμόσιμο δικαίωμα συμψηφισμού τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων και τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.302	16.196
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(29.567)	(26.100)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/(υποχρεώσεων)	**(17.265)**	**(9.904)**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Υπόλοιπο αρχής έτους	(9.904)	(17.050)
Χρέωση αποτελεσμάτων χρήσης	(7.360)	7.142
Κινήσεις στην καθαρή θέση	(1)	4
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(17.265)**	**(9.904)**

Συμφωνία φόρου που υπολογίζεται επί του λογιστικού φορολογητέου κέρδους και του πραγματικού φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα

		2021
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**61.753**
Φόρος βασει ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	**22%**	**13.586**
Επίδραση φόρου απο:		
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	4,77%	2.947
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-10,76%	(6.642)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-1,20%	(743)
	15%	**9.148**

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Αποθεμα	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	**37**	**2.794**	**87**	**7.529**	**4.061**	**14.508**
(Χρέωση)/ πίστωση						
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(6)	-	-	1.144	546	**1.684**
- στα συνολικά εισοδήματα	**-**	**-**	4	-	-	**4**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	**(6)**	**-**	**4**	**1.144**	**546**	**1.688**
31 Δεκεμβρίου 2020	**31**	**2.794**	**91**	**8.673**	**4.607**	**16.196**
1 Ιανουαρίου 2021	**31**	**2.794**	**91**	**8.673**	**4.607**	**16.196**
(Χρέωση)/ πίστωση						
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(5)	(233)	-	553	(4.208)	**(3.893)**
- στα συνολικά εισοδήματα	-	-	(1)	-	-	**(1)**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	(5)	(233)	(1)	553	(4.208)	**(3.894)**
31 Δεκεμβρίου 2021	**26**	**2.561**	**90**	**9.226**	**399**	**12.302**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	**31.212**	**346**	**31.558**
Χρέωση / (πίστωση)			
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.437)	(4.021)	**(5.458)**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	**(1.437)**	**(4.021)**	**(5.458)**
31 Δεκεμβρίου 2020	**29.775**	**(3.675)**	**26.100**
1 Ιανουαρίου 2021	**29.775**	**(3.675)**	**26.100**
(Χρέωση)/ πίστωση			
- στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.390)	5.857	**3.467**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	**(2.390)**	**5.857**	**3.467**
31 Δεκεμβρίου 2021	**27.385**	**2.182**	**29.567**

Οι λοιπές προσωρινές διαφορές αφορούν προσωρινές διαφορές σε σχέση με την (σημ.13) καθώς και με δεδουλευμένα έξοδα όπως αμοιβές δανεισμένου προσωπικού. Με βάση τον ισχύοντα φορολογικό νόμο, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα είναι 22% για τη χρήση 2021 και εφεξής (2020:24%).

8. Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν προμήθειες και εξοπλισμό απαραίτητο για τη συντήρηση και λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Εμπορεύματα	473	186
Ανταλλακτικά	8.371	7.417
Αναλώσιμα υλικά	6.423	6.551
LNG	3.500	14.553
Σύνολο	**18.767**	**28.707**

Το ποσό των αναλώσεων αποθεμάτων ανήλθε στο ποσό των €1.588 για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 1.788). Το ποσό αναγνωρίστηκε στο Κόστος Πωληθέντων.

9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Πελάτες	282.398	108.171
Πελάτες -Συνδεδεμένα μέρη	28.719	51.250
Σύνολο	**311.117**	**159.421**
Μείον: Πρόβλέψη επισφαλών απαιτήσεων	(40.262)	(35.585)
Πελάτες	**270.855**	**123.836**
Δεσμευμένες καταθέσεις	9.215	3.933
Έξοδα επόμενων χρήσεων	11.625	7.561
Προκαταβολές σε προμηθευτές	13.088	6.252
Λοιπές απαιτήσεις	117.944	34.449
Λοιπές απαιτήσεις	**151.873**	**52.195**
Μείον: μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(13.088)	(6.252)
Σύνολο	**409.640**	**169.779**

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Η αύξηση στα έξοδα επόμενων χρήσεων αφορά κυρίως την απόσβεση των αμοιβών νέων συνδέσεων τα οποία αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια των αντίστοιχων συμβολαίων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Το ποσό στο κονδύλι «Δεσμευμένες καταθέσεις» αφορά σε δεσμευμένο ποσό σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, το οποίο χρησιμοποιείται στο πλαίσιο των συναλλαγών που πραγματοποιεί η Εταιρεία στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας (Spot αγορά), βάσει του καινούριου μοντέλου αγοράς (Target Model), που τέθηκε σε εφαρμογή τον Νοέμβριο του 2020.

Τα υπόλοιπα των εταιρειών ΑΔΜΗΕ, HEnEx και ΔΑΠΕΕΠ τα οποία περιλαμβάνονται στο ποσό των απαιτήσεων από συνδεδεμένα μέρη, είναι πληρωτέα εντός 30 ημερών. Κατά συνέπεια, υπόλοιπα που εκκρεμούν για πληρωμή πάνω από 30 ημέρες, θεωρούνται εκπρόθεσμα και αξιολογούνται για απομείωση.

Οι μεταβολές του ποσού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
1 Ιανουαρίου	35.585	32.404
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (Σημ. 18)	4.677	3.181
31 Δεκεμβρίου	**40.262**	**35.585**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, χρησιμοποιώντας έναν υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής όλων των εμπορικών απαιτήσεων.

Το μοντέλο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται σύμφωνα με τη σύμβαση και όλων των ταμειακών ροών που αναμένεται να λάβει η Εταιρεία. Στη συνέχεια, το έλλειμμα μειώνεται σε σχέση με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου.

Για να μετρήσει την αναμενόμενη πιστωτική ζημία σε σχέση με τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία έχει δημιουργήσει ένα πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ανάλυση της ενηλικίωσης των υπολοίπων, η οποία βασίζεται στην ιστορική εμπειρία της Εταιρίας για τις πιστωτικές ζημίες, προσαρμοσμένη σε μελλοντικούς παράγοντες ειδικούς για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	10.783	9.321
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	2.000
Σύνολο ρευστών διαθεσίμων	**10.783**	**11.321**

Οι καταθέσεις προθεσμίας αντιπροσωπεύουν προθεσμιακές καταθέσεις για περίοδο που δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

Η παραπάνω ανάλυση, δεν συμπεριλαμβάνει κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, ποσό € 9.215 (2020: € 3.933), που αφορά σε δεσμευμένο ποσό σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, το οποίο χρησιμοποιείται στο πλαίσιο των συναλλαγών που πραγματοποιεί η εταιρεία στην αγορά Ηλεκτρικής ενέργειας (Spot Αγορά), βάσει του καινούριου μοντέλου αγοράς (Target Model), που τέθηκε σε εφαρμογή τον Νοέμβριο του 2020. Το εν λόγω ποσό συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις».

11. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Αξία Κοινών μετοχών	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	9.963.360	99.634	44.996	144.630
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	9.963.360	99.634	44.996	144.630

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο και την 31.12.2021, ανήρχετο σε € 99,6 εκατ. αποτελούμενο από 9.963.360 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας € 10 έκαστη.

Το ποσό € 45,0 εκατ. αφορά την διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (αντιπροσωπεύει το καθαρό ποσό από απομένει μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου €0,5 εκατ. από το ποσό των € 45,5 εκατ.).

12. Αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει τακτικό αποθετικό, σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας, η οποία ορίζει ότι οι εταιρίες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό μέχρι το αποθεματικό αυτό να ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή ζημιών. Για τη χρήση 2021 η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει οποιοδήποτε ποσό του τακτικού αποθεματικού λόγω των ζημιών των προηγουμένων ετών. Το συνολικό ποσό του τακτικού αποθεματικού έχει διαμορφωθεί στα € 1.330.

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τα εξής υπόλοιπα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Προμηθευτές	54.290	13.600
Προμηθευτές - Συνδεδεμένα Μέρη	82.916	28.020
Δεδουλευμένα έξοδα	122.429	70.571
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	22.014	17.789
Εγγυήσεις πελατων	16.102	14.603
Μακροπρόθεσμο μέρος χρηματοδοτικων	1.347	1.553
Βραχυπρόθεσμο μέρος χρηματοοικοδοτικων	458	482
Λοιπές υποχρεώσεις-βραχυπροθεσμες	3.668	3.343
	303.224	149.961
Μείον: μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(17.449)	(16.156)
Σύνολο	**285.775**	**133.805**

Το τμήμα των μακροπροθέσμων υποχρεώσεων των συνολικών ποσών που απεικονίζονται στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» αναφέρεται σε εγγυήσεις των πελατών που έχουν καταβληθεί σε μετρητά. Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν έχουν εξασφαλίσεις και συνήθως καταβάλλονται εντός 30 έως 60 ημερών από την αναγνώριση. Οι λογιστικές αξίες των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι ίσες με την εύλογη αξία τους, λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.
Οι υποχρεώσεις των χρηματοδοτικών μισθώσεων αναλύονται παρακάτω:

	Γήπεδα-Οικοπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης	1.099	636	300	**2.035**
Προσθήκες	-	477	72	**549**
Αποπληρωμές χρηματοδοτικων μισθώσεων	74	488	217	**779**
Σύνολο				**1.805**
Από τις οποίες:				
Μακροπρόθεσμες χρηματοδοτικές μισθώσεις				1.347
Βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτικές μισθώσεις				458
Σύνολο				**1.805**

Τα δεδουλευμένα έξοδα αφορούν στο κόστος του φυσικού αερίου, κόστος συντήρησης μακροχρόνιων συμβάσεων, στους τόκους των ομολογιακών δανείων και λοιπών εξόδων λειτουργίας.

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι ίση με την λογιστική τους αξία.

14. Δανεισμός

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει τις δανειακές υποχρεώσεις της κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021:

Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**31 Δεκεμβρίου 2021**	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια	-	-
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**-**	**-**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	177.866	183.866
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	35.000	21.000
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	(394)	(453)
Σύνολο βραχ.δανείων	**212.472**	**204.413**
Σύνολο δανείων	**212.472**	**204.413**

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, η Εταιρεία συμφώνησε με τους Ομολογιούχους της να επεκτείνει το συνολικό χρέος της ύψους €177.866 για 12 μήνες με τη δυνατότητα της Εταιρείας να ζητήσει περαιτέρω παράταση 6 μηνών, έως τις 31 Μαρτίου 2023 και τη μείωση του Βασικού Περιθωρίου στο 2,55% από 3,30%. Πιο συγκεκριμένα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 η Εταιρεία προχώρησε στην επέκταση τριών Ομολογιακών Δανείων & στην υπογραφή Σύμβασης Intercreditor ως εξής:

- Ομολογιακό δάνειο 1 μέχρι του μέγιστου ποσού των €81.064 με τις Banca IMI S.p.A, HSBC Continental Europe και UniCredit S.p.A. ως Συντονιστές του δανείου (Mandated Lead Arrangers), τις Intesa Sanpaolo, HSBC Continental Europe και UniCredit S.p.A. ως Ομολογιούχους (Bondholders) και τη BNP Paribas Securities Services ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και Πληρεξούσιους Καταβολών του δανείου (Bondholders' Agent and Paying Agent). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιό του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 2,55%. Το δάνειο είναι εγγυημένο από την Edison SpA Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 1 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στα €67.393.
- Ομολογιακό δάνειο 2 μέχρι του μέγιστου ποσού των €81.064 με την Eurobank A.E, ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, Πληρεξούσιο Καταβολών, Συντονιστή του δανείου και Ομολογιούχο (Bondholders' Agent, Paying Agent, Mandated Lead Arranger and Bondholder) και τις Τράπεζα Πειραιώς A.E, Eurobank AE και Alpha Bank A.E., ως Συντονιστές του δανείου και Ομολογιούχους (Mandated Lead Arrangers and Bondholders). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιό του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 2,55%. Το δάνειο είναι εγγυημένο από την Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ. Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 2 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στα €67.393.
- Ομολογιακό δάνειο 3 μέχρι του μέγιστου ποσού των €51.818 με την Eurobank A.E, ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, Πληρεξούσιο Καταβολών, Συντονιστή του δανείου και Ομολογιούχο (Bondholders' Agent, Paying Agent, Mandated Lead Arranger and Bondholder) και τις Τράπεζα Πειραιώς Α,Ε,και Alpha Bank Cyprus Ltd., ως Συντονιστές του δανείου και Ομολογιούχους (Mandated Lead Arrangers and Bondholders). Το δάνειο είναι σε Ευρώ και το επιτόκιό του είναι τριμηνιαίο euribor πλέον περιθωρίου 2,55%. Το δάνειο είναι εγγυημένο από την Edison SpA και την Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ. Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου 3 ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στα €43.079.
- Σύμβαση Intercreditor μεταξύ της Eurobank ως Intercreditor Agent και τα υπόλοιπα εμπλεκόμενα μέρη.

Όλα τα ομολογιακά δάνεια προβλέπουν υποχρεωτικές αποπληρωμές κεφαλαίου (cash sweep) το οποίο ισούται με το 50% των πλεοναζόντων χρηματοροών (excess cash flow), με εξαίρεση το

τελευταίο τρίμηνο του 2021 για το οποίο η σχετική περίοδος υπολογισμού θα είναι οι τρεις μήνες του εν λόγω τριμήνου.. Οι πλεονάζουσες χρηματοροές (excess cash flow) ορίζονται ως το σύνολο των καθαρών χρηματοροών (Net Cash Flow) μειωμένες κατά τα ποσά που απαιτούνται για την εξυπηρέτηση των δανείων (Debt Service).

Το 2021 η Εταιρεία αποπλήρωσε ποσό των € 6.000 των ομολογιακών δανείων (2020: € 16.000).

Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των ομολογιακών δανείων για το 2021 ανέρχεται σε 3,11% (effective rate 3,15%). Για το 2020 ανερχόταν σε 3,30% (effective rate 3,34%).

Τα κεφαλαιοποιημένα τραπεζικά έξοδα αφορούν έξοδα για την αναχρηματοδότηση του δανεισμού της Εταιρείας, τα οποία κεφαλαιοποιήθηκαν με τη μέθοδο του effective interest rate.

Εντός του 2021 έχουν υπογραφεί συμβάσεις πιστωτικών ορίων με την Alpha Bank και την Τράπεζα Πειραιώς συνολικού ύψους 17 εκατομμυρίων Ευρώ χωρίς εγγυήσεις μετόχων. Τα συνολικά πιστωτικά όρια της Εταιρείας ανέρχονται σε 109,8 εκατομμύρια Ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε αναληφθεί από τις ανωτέρω συμβάσεις το ποσό των 35 εκατομμυρίων Ευρώ.

Το Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού αναλύεται ως εξής:

	2021	**2020**
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού υπολοιπο 01/01	453	976
Προσθήκες	525	80
Απόσβεση εξόδων	(584)	(604)
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος δανεισμού	**394**	**453**
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος βραχ.δανεισμού	394	453
Αναπόσβεστο αναβαλ. κόστος μακρ.δανεισμού	-	-
Σύνολο 31/12	**394**	**453**

15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	184	125
Παροχές πληρωθείσες εντος του τρέχοντος έτους	(9)	(20)
Σύνολο χρεώσεων στα αποτελέσματα	53	60
Δαπάνη τόκου	1	1
Αναλογιστική μελέτη (έσοδα)/έξοδα	(4)	18
Σύνολο	**224**	**184**

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	184	125
Παροχές πληρωθείσες εντος του τρέχοντος έτους	(9)	(20)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53	60
Δαπάνη τόκου	1	1
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημια	(4)	18
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσεως	**224**	**184**

Έτος που έληξε

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	184	125
Παροχές πληρωθείσες εντος του τρέχοντος έτους	(9)	-
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53	60
Κόστος τόκων	1	1
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημια	(4)	18
Υποχρέωση καταχωρημένη στον ισολογισμό	**224**	**184**

Μεταβολές στην Κατασταση Αποτελεσμάτων

Έτος που έληξε

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	53	60
Χρηματοοικονομικό κόστος	1	1
Σύνολο	**54**	**61**

Οι σημαντικότερες αναλογιστικές παραδοχές έχουν ως εξής:

Έτος που έληξε

Αναλογιστικές υποθέσεις - παραδοχές	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020 όπως επαναδιατυπώθηκε
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,45%	0,34%
Ποσοστό Αύξησης μισθών	0%-2%	0%-2%
Πληθωρισμός	1,70%	1,60%
Διάρκεια προγράμματος	22,7	22,7

16. Κύκλος Εργασιών

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας	547.439	185.460
Μεταβατικός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας (ΜΜΑΕ)	-	7.016
Πωλήσεις φυσικού αερίου	293.272	126.741
Αντάλλαγμα εναλλακτικού καυσίμου	1.412	1.973
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	637.183	361.440
Διασυνοριακό εμπόριο	11.798	2.250
Σύνολο	**1.491.104**	**684.880**

Η Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αναφέρεται στον Ημερήσιο Προγραμματισμό όπου οι παραγωγοί ηλεκτρικής ενέργειας προσφέρουν για κάθε ώρα της ημέρας ζεύγη τιμών και ποσοτήτων ηλεκτρικής ενέργειας, για την επομένη ημέρα για όλους τους κόμβους.

Το διασυνοριακό εμπόριο αφορά το διασυνοριακές αγορές και πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας.

Τα έξοδα των αμοιβών νέων συνδέσεων αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια των αντίστοιχων συμβολαίων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

17. Λοιπά έσοδα

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Άλλα έσοδα	1.679	1.498
Λοιπα μη λειτουργικά έσοδα	3.053	1.367
Σύνολο	**4.732**	**2.865**

Τα λοιπά μη λειτουργικά έσοδα αναφέρονται σε έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενου έτους. Στα άλλα έσοδα συμπεριλαμβάνονται έσοδα που αφορούν στο Metering, DriveGreen, Energy Efficiency.

18. Έξοδα ανά κατηγορία

	1/1 - 31/12/2021		
	Κόστος Πωληθέντων	**Έξοδα Διοίκησης**	**Έξοδα Διάθεσης**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	3.520	10.251	-
Αμοιβές και έξοδα Δικηγόρων	181	622	0
Προμήθειες	7.930	-	-
Αμοιβές Εργολάβων	6.384	1.061	596
Αμοιβές Συμβούλων	-	2.425	-
Λοιπές αμοιβές τρίτων	-	780	3.213
Επισκευές & συντηρήσεις	8.744	-	-
Αποσβέσεις	20.878	1.436	-
Διάφορα έξοδα	897	3.248	6.570
Προβλέψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεω	-	4.677	-
Κόστος φυσικού αερίου	562.736	-	-
Δικαιώματα εκπομπών αεριων ρύπων	66.450	-	-
Χημικά	162	-	-
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	702.269	-	-
Εξαγωγές	9.464	-	-
Σύνολο	**1.389.615**	**24.500**	**10.379**

	1/1-31/12/2020		
	Κόστος Πωληθέντων	**Έξοδα Διοίκησης**	**Έξοδα Διάθεσης**
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	3.358	7.235	-
Αμοιβές και έξοδα Δικηγόρων	140	592	140
Προμήθειες	8.749	-	-
Αμοιβές Εργολάβων	6.004	999	458
Αμοιβές Συμβούλων	-	1.358	-
Λοιπές αμοιβές τρίτων	-	648	2.868
Επισκευές & συντηρήσεις	12.800	-	-
Αποσβέσεις	27.049	1.337	-
Διάφορα έξοδα	690	196	4.373
Προβλέψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεω	-	3.181	
Κόστος φυσικού αερίου	211.006	-	-
Δικαιώματα εκπομπών αεριων ρύπων	31.688	-	-
Χημικά	556	-	-
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	334.521	-	-
Εξαγωγές	11.977	-	-
Σύνολο	**648.538**	**15.547**	**7.839**

Τα διάφορα έξοδα αφορούν κυρίως διοικητικές δαπάνες των εργοστασίων και του κεντρικού.

Τα κόστη των αμοιβών και εξόδων του προσωπικού αναλύονται ως ακολούθως:

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Μισθοδοσία	10.472	7.650
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.273	1.963
Ασφάλιστρα προσωπικού	973	884
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικου λογω εξόδου από τ	53	96
Σύνολο	**13.771**	**10.593**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία απασχολούσε 226 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού (31 Δεκεμβρίου 2020 – 205 άτομα και 4 άτομα αποσπασμένου προσωπικού).

19. Λοιπές ζημίες/κέρδη καθαρά

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Προθεσμιακά συναλλαγματικά συμβόλαια		
- Πραγματοποιηθήσα ζημια	-	(178)
- Πραγματοποιηθέν κέρδος	27	179
Σύνολο	**27**	**1**

20. Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Έσοδα από τόκους	-	1
Λοιπα έσοδα τόκων ληξιπρόθεσμων οφειλών πελατών	494	471
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**494**	**472**
Έξοδα από τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(9.453)	(7.991)
Δαπάνη τόκου υποχρεώσεων leasing	(70)	(81)
Απόσβεση εξόδων δανεισμού	(587)	(604)
Σύνολο Χρηματοικονομικών εξόδων	**(10.110)**	**(8.676)**

Οι τόκοι που καταβλήθηκαν μέσα στη χρήση ανήλθαν σε 7.479 ευρώ.

21. Φόρος Εισοδήματος

	Έτος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 7)	(7.360)	7.142
Φόρος εισοδήματος	(1.788)	-
Σύνολο	**(9.148)**	**7.142**

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της εταιρίας ήταν 22% για την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020:24%).

22. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

22.1 Εκκρεμείς νομικές υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Περίληψη αυτών των νομικών υποθέσεων και εκτιμήσεων της Διοίκησης σχετικά με την έκβαση τους παρέχεται παρακάτω:

α) Επιβολή τόκων υπερημερίας σε ΑΔΜΗΕ,ΛΑΓΗΕ για ληξιπρόθεσμες οφειλές

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει έσοδα από τόκους για τα έτη 2012-2014 €19,1 εκατ. που έχει επιβάλλει στις ληξιπρόθεσμες οφειλές των ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Πειραιά και του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθήνας αντίστοιχα. Η Αγωγή κατά του ΑΔΜΗΕ συζητήθηκε τη 19 Νοεμβρίου 2015 και επ' αυτής το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 703/2016 Απόφαση του βάσει της οποίας η Αγωγή απερρίφθη εν μέρει ως αβάσιμη και εν μέρει ως απαράδεκτη. Κατά της 703/2016 Αποφάσεως η Εταιρεία έχει ασκήσει Έφεση η οποία συζητήθηκε στις 23 Νοεμβρίου 2017 και το Εφετείο Αθηνών δυνάμει της 952/2018 Αποφάσεώς του απέρριψε την έφεση της Εταιρείας. Η Εταιρεία άσκησε ενώπιον του Αρείου Πάγου την από 26.06.2018 Αναίρεση η οποία εκδικάσθηκε την 07.10.2019 . Μέχρι σήμερα δεν έχει εκδοθεί απόφαση.

Η Εταιρεία ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών έχει ασκήσει την 18.07.2016 και δεύτερη Αγωγή κατά του ΑΔΜΗΕ, με παρεμφερές ως προς το παραπάνω αντικείμενο, η οποία συζητήθηκε την 09.03.2017. Το Δικαστήριο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 4270/2017 προδικαστική Απόφασή του, δυνάμει της οποίας ανέβαλε την κρίση του μέχρις εκδόσεως της τότε εκκρεμούσης εφετειακής Αποφάσεως. Κανένα από τα μέρη δεν έχει ζητήσει μέχρι σήμερα τον εκ νέου προσδιορισμό της δίκης.

Η Εταιρεία άσκησε στις 25.04.2017 ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή κατά του ΛΑΓΗΕ, η συζήτηση της οποίας έλαβε χώρα στις 25.10.2017.

Το Δικαστήριο με την 1557/2019 Απόφαση του απέρριψε την Αγωγή με το σκεπτικό ότι τα προαναφερθέντα αιτήματα δεν ήταν ακριβή. Με βάση την εν λόγω απόφαση ο ΛΑΓΗΕ δεν είναι ούτε συμβαλλόμενο μέρος με την Εταιρεία, ούτε έχει καμία ευθύνη ως εγγυητής (del credere) να καταβάλλει στην Εταιρεία, διότι σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο το νομικό καθεστώς του ΛΑΓΗΕ είναι αναγκαστικό και δεν υποχρεούται να αναλαμβάνει την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμμετεχόντων της ενεργειακής αγοράς. Επιπρόσθετα, ο ΛΑΓΗΕ δεν υπέχει αδικοπρακτική ευθύνη. Η Εταιρεία θα ασκήσει Έφεση κατά της με αρ. 1557/2019 απόφαση ενώπιον του Εφετείου Αθηνών.

Ο ΑΔΜΗΕ άσκησε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών την από 14.07.2021 αγωγή κατά της Εταιρείας με αίτημα την καταβολή ποσού 1.906.613,50 € ως τόκων υπερημερίας και 1.659.050,03 € ως κεφαλαίου υπερημερίας. Η υπόθεση βρίσκεται σε διαδικασία διαμεσολάβησης.

β) Απόφαση ΡΑΕ για τις ρυθμιζόμενες χρεώσεις

Στις 7 Μαρτίου 2019 η ΡΑΕ με την απόφαση 292/2019 επέβαλε πρόστιμο € 250.000 στην Εταιρεία σχετικά με τον μηχανισμό πληρωμής των ρυθμιζόμενων χρεώσεων. Με βάση την εν λόγω απόφαση, η Εταιρεία υπέβαλε στις 24.01.2020 προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

Το Δικαστήριο σύμφωνα με την απόφαση 4352/2020 δέχθηκε εν μέρει την προσφυγή της Εταιρείας και τροποποίησε την 292/2019 απόφαση της ΡΑΕ μειώνοντας το επιβαλλόμενο πρόστιμο στο ποσό των €60.000. Η Εταιρεία άσκησε προσφυγή ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας.

22.2 Φορολογία-Ανέλεγκτες χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 και εξής, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες οι Ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές. Η Εταιρεία ελέγχθηκε για τις χρήσεις 2011-2020 λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει και για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, σε προαιρετική βάση. Για το έτος 2021 είναι σε εξέλιξη ο έλεγχος για το πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης. Η Διοίκηση δεν αναμένει κάποια ουσιαστικά ευρήματα από αυτόν τον έλεγχο.

22.3 Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές ή έχει παράσχει εξασφαλίσεις σε μετρητά στους Διαχειριστές αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, το τελωνείο και σε προμηθευτές φυσικού αερίου και LNG συνολικού ύψους 55,18 εκατ.

22.4 Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει τα γραφεία της έδρας και το οικόπεδο του εργοστασίου της Θεσσαλονίκης.

22.5 Συμβατικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει μακροχρόνιες συμφωνίες για τη συντήρηση των αεριοστρόβιλων και των δύο εργοστασίων της Θεσσαλονίκης και της Θίσβης. Οι ετήσιες συμβατικές δεσμεύσεις βάσει αυτών των συμφωνιών ανέρχονται περίπου σε € 1,4 εκ.

23. Μερίσματα

Το Δ. Σ. δεν θα προτείνει μέρισμα ή διανομή αποθεματικών για τη χρήση 2021 στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του 2022.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

24.1 Μητρική και τελικός βασικός μέτοχος

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Elpedison B.V. (με χώρα εγκατάστασης την Ολλανδία), η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και είναι η Μητρική εταιρεία. Οι τελικοί βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας είναι η Edison SpA και τα Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.

24.2 Συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει συναλλαγές και υπόλοιπα με τις παρακάτω εταιρείες των Ομίλων , οι οποίες είναι συνδεδεμένα μέρη:

- Edison S.p.A

- Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.

- ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ

- Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε (ΕΧΕ Α.Ε)

- Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε

- Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε)

- Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ)

- Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε (ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε)

- ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε.

- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε

- ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε

- Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε

- EDF ENERGIES NOUVELLES

- EDF EN SERVICES

- EDF Trading

- Ελληνικά Πετρέλαια Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε

- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ-ΜΕΘΩΝΗΣ ΑΕ

- ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ

- ΑΕΤΟΣ ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΕ

- ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

- ΔΕΔΑ Α.Ε

- ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Η Edison S.p.A είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison S.A και παρέχει στην Εταιρεία έμπειρο προσωπικό που παρείχε τεχνική υποστήριξη και τεχνικές υπηρεσίες μέσω συμβάσεων παροχής υπηρεσιών. Η Edison S.p.A επίσης παρείχε στην Εταιρεία έμπειρο προσωπικό για βασικές λειτουργικές υπηρεσίες της Εταιρείας κατά την διάρκεια του 2021. Το Ομολογιακό Δάνειο 1 έχει την συμμετοχή και την εγγύηση της Edison S.p.A

Η Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ είναι μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Elpedison S.A, εκμισθώνει το οικόπεδο όπου βρίσκεται το εργοστάσιο παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη Θεσσαλονίκη. Το Ομολογιακό Δάνειο 2 και 3 έχει την εγγύηση των Ελληνικών Πετρελαίων Α.Ε. και παρείχε στην Εταιρεία εξειδικευμένο προσωπικό κατά την διάρκεια του 2021.

Το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (ΕΧΕ Α.Ε), η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ, ο Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε) και ο Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ ΑΕ) είναι συνδεδεμένα μέρη με την Εταιρεία, καθώς ελέγχονται μερικώς από το Ελληνικό Δημόσιο που είναι επίσης από τους βασικούς μετόχους της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. (μεταξύ των τελικών βασικών μετόχων της Εταιρείας).

Ο ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ αποτελεί συνδεδεμένα μέρος, καθώς ο ΔΕΔΔΗΕ είναι μερικώς ελεγχόμενος από το Ελληνικό Κράτος που αποτελεί και τον βασικό μέτοχο στα Ελληνικά Πετρέλαια. (ένα από τα βασικά συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας). Ο ΔΕΔΔΗΕ παρέχει στην Εταιρεία το δίκτυο διανομής.

Η ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε και η ΔΕΠΑ Υποδομών είναι συνδεδεμένα μέρη με την Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. διότι η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. κατέχει το 35% του μετοχικού κεφαλαίου τους. Το συμβόλαιο για την προμήθεια αερίου με τη ΔΕΠΑ Α.Ε. εμπεριέχει τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

Η ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική των Ελληνικών Πετρελαίων ΑΕ.

Η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η Edison ΕΛΛΑΣ Α.Ε. είναι θυγατρική της Edison SpA.

Η EDF EN SERVICES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF ENERGIES NOUVELLES αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η EDF Trading αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

Η ΕΛΠΕ ΑΠΕ Α.Ε. αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ-ΜΕΘΩΝΗΣ ΑΕ αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς είναι θυγατρική Εταιρεία των Ελληνικών Πετρελαίων.

Η ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ και η ΑΕΤΟΣ ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ Α.Ε ως θυγατρικές εταιρείες της ED FEN Hellas S.A. αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, καθώς η EDF SA αποτελεί το βασικό μέτοχο της Edison SpA.

ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ Υποδομών κατέχει το 100% της ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ.

ΔΕΔΑ Α.Ε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ Υποδομών κατέχει το 100% της ΔΕΔΑ Α.Ε.

ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε είναι συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας, καθώς η ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε. κατέχει το 100% της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Η αξία των συναλλαγών και των υπολοίπων με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες.

24.3 Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	(534)	26.795
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	2.629	1.141
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	-	152.012
ΔΕΠΑ Α.Ε	37.617	22.985
ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε	-	1.291
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	2.435	1.863
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	606	460
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	112.337	53.306
ΕΛ.ΠΕ ΑΠΕ Α.Ε	4	3
EDISON ΕΛΛΑΣ Α.Ε	2	2
EDF EN SERVICES	13	11
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ ΜΕΘΩΝΗΣ Α.Ε.	8	6
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ	6	6
ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ	3.543	2.769
EDF ENERGIES NOUVELLES	12	12
ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΑΕΤΟΣ ΑΕ	2	2
ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε	33.112	44.861
Εταιρεία Εκκαθαρισης Συναλλαγων ΑΕ	630.931	26.249
	822.722	333.774

24.4 Αγορές αγαθών και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Edison S.P.A	458	493
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	62.638	698
ΕΛ.ΠΕ ΑΠΕ Α.Ε	-	1
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	13.585	26.277
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	35.718	30.138
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας ΑΕ	383	109.884
Εταιρεία Εκκαθαρισης Συναλλαγων ΑΕ	400.866	32.006
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	153.089	64.312
ΔΕΔΑ ΑΕ	106	76
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	70	57
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	500	351
ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	1.712	1.045
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ ΜΕΘΩΝΗΣ Α.Ε.	4	3
ΑΙΟΛΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΑΕ	-	4
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	155.796	136.955
	824.925	402.300

24.5 Υπόλοιπα που προκύπτουν από πωλήσεις / αγορές προϊόντων/υπηρεσιών

	Για το έτος που έληξε στις	
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2021**	**31 Δεκεμβρίου 2020**
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	14.379	21.622
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	7.915	7.219
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	131	131
Edison S.P.A	35	-
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	1.758	653
ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε	644	2.568
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ Α.Ε	39	242
ΕΛ.ΠΕ Α.Ε	-	17.308
ΝΤΙΑΞΟΝ ΑΒΕΕ	534	252
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	125	32
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ	3.159	1.103
ΦΥΣΙΚΟ ΑΕΡΙΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε	-	120
	28.719	51.250

	Για το έτος που έληξε στις	
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2021**	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Edison S.P.A	-	299
Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ	48.033	368
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ	37	58
ΔΕΠΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ Α.Ε	-	6.332
ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ	24.438	13.365
ΑΔΜΗΕ Α.Ε	2.219	2.202
ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε	5.008	4.676
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας	126	23
ΕΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	198	173
ΔΕΔΑ Α.Ε	11	8
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΕ	2.846	516
	82.916	28.020

24.6 Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αφορούν στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, στον Πρόεδρο του Δ.Σ καθώς και στους Γενικούς Διευθυντές της Εταιρείας. Οι αμοιβές που δόθηκαν για τις υπηρεσίες τους αναφέρονται στο πίνακα που ακολουθεί:

	Για το έτος που έληξε στις	
	31 Δεκεμβρίου 2021	**31 Δεκεμβρίου 2020**
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες αμοιβές προσωπικού	1.922	1.686
	1.922	**1.686**

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού και λοιπά σημαντικά γεγονότα

Αξιολογήσαμε τις συνέπειες της σύγκρουσης Ουκρανίας/Ρωσίας ως σημαντικό μεταγενέστερο γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει τις λειτουργίες της Εταιρείας και επιβεβαιώσαμε ότι δεν έχουμε εντοπίσει σημαντικές επιπτώσεις ή διαταραχές στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Αναγνωρίζουμε ότι:

- Δεν υπάρχει σημαντική επιχειρησιακή διακοπή που να προκύπτει από διακοπή της εφοδιαστικής αλυσίδας, κλείσιμο/εγκατάλειψη λειτουργιών/κατασκευαστικών ή εμπορικών εγκαταστάσεων, ταξιδιωτικούς περιορισμούς και διακοπή της εφοδιαστικής.

- Δεν έχει επιβληθεί κατάσχεση/απαλλοτρίωση περιουσιακών στοιχείων από κρατικές αρχές

- Δεν σημειώθηκε θέμα μη διαθεσιμότητας προσωπικού.

- Δεν έχουν επιβληθεί περιορισμοί στα ταμειακά διαθέσιμα στο πλαίσιο κανενός μέτρου.

- Δεν σημειώθηκαν θέματα απομείωσης χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (λαμβάνοντας υπόψη γεγονότα και νέες πληροφορίες που προέκυψαν μετά την ημερομηνία αναφοράς).

  Ειδικότερα, για τις εμπορικές απαιτήσεις, τα μέτρα της κυβέρνησης για επιδότηση μέρους των λογαριασμών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου επέτρεψαν στους τελικούς καταναλωτές να είναι σε θέση να πληρώσουν τους λογαριασμούς τους και ως εκ τούτου δεν σημειώθηκαν σημαντικές καθυστερήσεις ή αθετήσεις πληρωμών.

- Καμία σημαντική μείωση των πωλήσεων, των κερδών και/ή των λειτουργικών ταμειακών ροών δεν σημειώθηκε μέχρι σήμερα, καθώς η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές δραστηριότητες στις περιοχές συγκρούσεων.

- Δεν έχουν επιβληθεί άλλα μέτρα που να επηρεάζουν τις λειτουργίες της Εταιρείας.

Σημειώνουμε τέλος ότι, η Εταιρεία ανταποκρίθηκε έγκαιρα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και τις αυξήσεις των τιμών λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, με τις ακόλουθες ενέργειες:

• Το επιτρεπόμενο όριο συνολικού δανεισμού αυξήθηκε κατά 60 εκατομμύρια Ευρώ και ανήλθε στα 170 εκατομμύρια Ευρώ από 110 εκατομμύρια Ευρώ.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω η Εταιρεία έχει προχωρήσει στις ακόλουθες συμφωνίες για πρόσθετα πιστωτικά όρια χωρίς εγγυήσεις μετοχων:

• πιστωτικό όριο 30 εκατομμύρια Ευρώ αποκλειστικά για την έκδοση εγγυήσεων, από τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό EULER HERMES,

• επιπλέον πιστωτικό όριο 20 εκατομμύρια Ευρώ από την ALPHA BANK

• επιπλέον πιστωτικό όριο 10 εκατ. με την EUROBANK

Η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και αποφασίζονται πρόσθετα μέτρα όταν χρειαστεί.

26. Διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις ολοκληρωμένης επιχείρησης παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου

ELPEDISON Α.Ε ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2021					
(Ποσά σε χιλιαδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Πάγιο Ενεργητικό	**212.123**	**3.025**	**6.524**	**-**	**221.672**
Ενσώματα πάγια	204.241	472	-	-	204.713
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.128	743	-	-	3.871
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.754	1.810	6.524	-	13.088
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	**137.284**	**250.359**	**25.243**	**26.303**	**439.190**
Αποθέματα	14.794	-	3.500	473	18.767
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	117.099	247.124	20.125	25.291	409.640
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.391	3.235	1.618	539	10.783
Σύνολο ενεργητικού	**349.409**	**253.384**	**31.767**	**26.303**	**660.863**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	98.198	1.436	-	-	99.634
Αποθεματικά	1.330	-	-	-	1.330
Καταβλημένη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	44.584	412	-	-	44.996
Αποτελέσματα εις νέον	(12.508)	(15.033)	9.138	121	(18.282)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**131.604**	**(13.185)**	**9.138**	**121**	**127.678**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**18.811**	**15.058**	**1.069**	**-**	**34.938**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.265	-	-	-	17.265
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.346	15.034	1.069	-	17.449
Προβλέψεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	200	24	-	-	224
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**198.994**	**251.511**	**21.560**	**26.182**	**498.247**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.063	148.126	2.936	1.523	163.648
Προβλέψεις	49.459	29.385	18.624	24.659	122.127
Δανεισμός	138.472	74.000	-	-	212.472
Σύνολο υποχρεώσεων	**217.805**	**266.569**	**22.629**	**26.182**	**533.185**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	**349.409**	**253.384**	**31.767**	**26.303**	**660.863**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2021

(Ποσά σε χιλιαδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ					
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας-Παραγωγή	611.731	-	-	-	**611.731**
Έσοδα από πωλήσεις - τελικοι καταναλωτές	-	532.570	225.737	1.186	**759.493**
Έσοδα διανομής		38.941	2.746	-	**41.686**
Έσοδα μεταφοράς	-	-	482	-	**482**
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας		11.798	-	-	**11.798**
Λοιπά έσοδα	1.412	-	-	65.628	**67.040**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	**613.143**	**583.309**	**228.964**	**66.814**	**1.492.230**
ΕΞΟΔΑ & ΑΓΟΡΕΣ					
Κόστος φυσικού αερίου	340.590	-	211.167	-	**551.757**
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	-	511.753	-	66.279	**578.032**
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-	9.464	-	-	**9.464**
Έξοδα διανομής	-	37.733	2.974	-	**40.707**
Έξοδα Μεταφοράς	-	11.185	6.606	-	**17.791**
Δικαιώματα εκπομπών-Αγορά Δικαιωματών CO2	66.450	-	-	-	**66.450**
Αναλώσεις Αποθεμάτων	1.588	-	-	-	**1.588**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.665	5.899	987	220	**13.771**
Αμοιβές τρίτων	8.927	6.012	663	505	**16.107**
Επισκευές & συντηρήσεις	6.889	-	-	-	**6.889**
Λοιπά έσοδα-έξοδα	84.667	6.667	(246)	-	**91.088**
Φοροι - Τέλη	161	65		-	**226**
Αποσβέσεις	21.476	796	43	-	**22.315**
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		4.677		-	**4.677**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.232	1.598	280	-	**10.110**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(486)	(8)	-	**(494)**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	**545.644**	**595.363**	**222.466**	**67.004**	**1.430.477**
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	**67.500**	**(12.054)**	**6.498**	**(190)**	**61.753**

ELPEDISON A.E ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2020					
(Ποσά σε χιλιαδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Πάγιο Ενεργητικό	**226.892**	**2.833**	**-**	**-**	**229.725**
Ενσώματα πάγια	219.579	380	-	-	219.959
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.938	576	-	-	3.514
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.375	1.877	-	-	6.252
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	**88.275**	**72.719**	**46.241**	**2.572**	**209.807**
Αποθέματα	13.968	-	14.554	185	28.707
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	68.519	69.399	29.587	2.274	169.779
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.788	3.320	2.100	113	11.321
Σύνολο ενεργητικού	**315.167**	**75.552**	**46.241**	**2.572**	**439.532**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	98.198	1.436	-	-	99.634
Αποθεματικά	1.330	-	-	-	1.330
Καταβλημένη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	44.584	412	-	-	44.996
Αποτελέσματα εις νέον	(70.863)	(2.667)	2.328	312	(70.890)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**73.249**	**(819)**	**2.328**	**312**	**75.070**
Κεφαλαιακή παραχώρηση σε	**-**	**-**	**-**	**-**	-
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**12.584**	**13.660**	**-**	**-**	**26.244**
Δανεισμός	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.904	-	-	-	9.904
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.512	13.644	-	-	16.156
Προβλέψεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	168	16	-	-	184
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**229.334**	**62.711**	**43.913**	**2.260**	**338.218**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.651	29.534	25.582	578	63.345
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-
Προβλέψεις	27.270	23.176	18.331	1.682	70.459
Δανεισμός	194.413	10.000	-	-	204.413
Σύνολο υποχρεώσεων	**241.918**	**76.371**	**43.913**	**2.260**	**364.461**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	**315.167**	**75.552**	**46.241**	**2.572**	**439.532**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 31/12/2020

(Ποσά σε χιλιαδες €)	ΠΑΡΑΓΩΓΗ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Φ.Α	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ					
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας-Παραγωγή	194.466	-	-		**194.466**
Έσοδα από πωλήσεις - τελικοι καταναλωτές	-	280.989	89.271	956	**371.216**
Έσοδα διανομής	-	-	2.266		**2.266**
Έσοδα μεταφοράς	-	-	329		**329**
Εξαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-	2.250	286		**2.536**
Λοιπά έσοδα	34.588	63.851	-	16.600	**115.039**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	**229.054**	**347.090**	**92.152**	**17.556**	**685.853**
ΕΞΟΔΑ & ΑΓΟΡΕΣ					
Κόστος φυσικού αερίου	119.693	-	79.159		**198.852**
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	-	207.000	-	17.244	**224.244**
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-	7.084	-		**7.084**
Έξοδα διανομής	-	33.425	2.242		**35.667**
Έξοδα Μεταφοράς	-	9.826	7.546		**17.372**
Δικαιώματα εκπομπών-Αγορά Δικαιωματών CO2	31.688	-	-		**31.688**
Αναλώσεις Αποθεμάτων	1.788	-	-		**1.788**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.359	4.870	364		**10.594**
Αμοιβές τρίτων	7.935	29.134	477		**37.546**
Επισκευές & συντηρήσεις	11.051				**11.051**
Λοιπά έσοδα-έξοδα	(486)	63.170	(432)		**62.252**
Φοροι - Τέλη	156	170	-		**326**
Αποσβέσεις	27.675	710	1		**28.386**
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		3.181	-		**3.181**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.738	768	170		**8.676**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(1)	(458)	(13)		**(471)**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	**212.596**	**358.879**	**89.514**	**17.244**	**678.233**
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	**16.458**	**(11.790)**	**2.638**	**312**	**7.618**

Γενικές Αρχές

Η Εταιρεία ELPEDISON A.E καταρτίζει, υποβάλει προς έλεγχο και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4548/2018, καθώς και των νόμων 3229/2004 και 3301/2004.

Η Εταιρεία, ως Ολοκληρωμένη Επιχείρηση, έλαβε υπόψη της τις διατάξεις του Ν.4001/2011 (ΦΕΚ Α' 179) και την Οδηγία 2009/72 ΕΚ, αρ.31 σχετικά με το διαχωρισμό των λογαριασμών ολοκληρωμένων επιχειρήσεων ηλεκτρισμού και την υπ' αριθ. 124/2017 εγκριτική απόφαση της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας καθώς και τα οριζόμενα από την απόφαση 162/2019.

Με βάση τα ανωτέρω, τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για τις δραστηριότητες Παραγωγή και Προμήθεια (Εμπορία) ηλεκτρικής ενέργειας σε Πελάτες, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 141 του Ν.4001/2011.

Οι λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός ηλεκτρικής ενέργειας (ΗΕ), τηρούνται σε ενοποιημένους μη διαχωρισμένους λογαριασμούς (Λοιπά ή Λοιπές δραστηριότητες).

Στο τέλος της χρήσης η Εταιρεία συντάσσει και δημοσιεύει κατά ΔΠΧΑ διαχωρισμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμό ανά δραστηριότητα (Ισολογισμός και Κατάσταση Αποτελεσμάτων προ φόρων). Τα αθροίσματα των διαχωρισμένων Οικονομικών Καταστάσεων ισούνται και συμφωνούν με τον Ισολογισμό και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Elpedison A.E. που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ένωση, με την εξαίρεση του φόρου εισοδήματος, καθώς οι διαχωρισμένες Οικονομικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων παρουσιάζονται σε επίπεδο αποτελεσμάτων προ φόρων. Οι ανωτέρω καταστάσεις περιέχονται στις σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, οι οποίες εγκρίνονται και υπογράφονται κατά νόμο και περιέχουν πιστοποιητικό των ορκωτών ελεγκτών, στο οποίο υπάρχει αναφορά στους εγκεκριμένους από τη ΡΑΕ κανόνες, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 141 του Ν. 4001/2011.

Η Εταιρεία θα κοινοποιεί στη ΡΑΕ, εντός 15 εργάσιμων ημερών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που συμπεριλαμβάνουν τις λογιστικά διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις μαζί με το πιστοποιητικό των ελεγκτών και όλες τις επεξηγηματικές σημειώσεις και τις σχετικές με την εφαρμογή των Αρχών και Κανόνων Κατανομής Ενεργητικού-Παθητικού και Εσόδων-Δαπανών εκθέσεις των ελεγκτών της.

2. Μέθοδοι και Κανόνες Κατανομής

Μέθοδοι και Λογιστικοί χειρισμοί

Οι μέθοδοι και λογιστικοί κανόνες που ακολουθεί η Εταιρεία υπαγορεύονται από τις γενικές λογιστικές αρχές και τα άρθρα των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΠΧΑ ή IFRS), τα οποία τηρεί υποχρεωτικά.

Το Λογιστήριο της Εταιρείας είναι πλήρως μηχανογραφημένο με έγκυρο και κατάλληλα διαμορφωμένο λογιστικό σχέδιο και πρόγραμμα (SAP), τα οποία εξασφαλίζουν την τήρηση διαχωρισμένων λογαριασμών και τη σύνταξη λογιστικά διαχωρισμένων καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμού ανά δραστηριότητα.

Ειδικότερα, σήμερα εφαρμόζεται η υποχρεωτική καταχώρηση όλων των λογιστικών εγγραφών ανά επιχειρησιακή περιοχή (business area στο SAP), η οποία έχει οριστεί σύμφωνα με τις ανωτέρω Γενικές Αρχές από την Εταιρεία, ως εξής :

(**α) Business Areas / Δραστηριότητες**

- Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας
- Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας
- Προμήθεια Φυσικού Αερίου
- Διασυνοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας

(β) Business Areas

- Λοιπά

Κανόνες Κατανομής Δαπανών και Εσόδων (Αποτελέσματα)

Σε κάθε καταχώρηση παραστατικού ή συναλλαγής, καθώς και σε κάθε άλλη εγγραφή, τα ποσά χαρακτηρίζονται ανά «business area» και στη συνέχεια ενημερώνουν αυτόματα τους αντίστοιχους λογαριασμούς δαπανών, εσόδων, ενεργητικού και παθητικού. Το πρόγραμμα έχει κλείδα ασφαλείας με βάση την οποία καμία εγγραφή δεν επιτρέπεται χωρίς τον ανωτέρω χαρακτηρισμό.

Με τον τρόπο αυτό, τα παραστατικά και οι συναλλαγές που αφορούν αποκλειστικά μια από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ή αναφέρουν διακριτά ποσό ανά δραστηριότητα, ενημερώνουν άμεσα τους διαχωρισμένους λογαριασμούς κάθε Δραστηριότητας / Business Areas (α).

Παραστατικά και συναλλαγές που δεν αναφέρουν διακριτά την δραστηριότητα που αφορούν, ενημερώνουν κατά την καταχώρηση τους λογαριασμούς της business area (β), Λοιπά.

Στο τέλος κάθε μήνα, τα υπόλοιπα των λογαριασμών της business area- Λοιπά, κατανέμονται απολογιστικά σε κάθε μια από τις δραστηριότητες (business areas- α) με κλείδα κατανομής που ορίζεται κατά περίπτωση από την αναλογία στο σύνολο είτε των MWH, είτε των μετρητών, είτε των εσόδων, είτε τέλος την αναλογία των ατόμων.

Στη συνέχεια η Εταιρεία καταρτίζει τις ετήσιες καταστάσεις αποτελεσμάτων κάθε χρήσης ανά δραστηριότητα.

Κανόνες Κατανομής Ενεργητικού και Παθητικού

Οι εγγραφές που ενημερώνουν Λογαριασμούς Ενεργητικού και Παθητικού, όπως πάγια, αποθέματα, πελάτες, λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές, υποχρεώσεις και δάνεια, κατανέμονται με βάση τη δραστηριότητα την οποία αφορούν.
Στο τέλος κάθε χρήσης, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατανέμεται με βάση τη διαφορά Ενεργητικού και Παθητικού της κάθε δραστηριότητας, με το χαρακτηρισμό «κεφαλαιακή παραχώρηση σε επιχειρησιακές μονάδες».

Με βάση την ως άνω «κεφαλαιακή παραχώρηση», καθώς και τις γενικές αρχές λογιστικής, κατανέμονται ανά δραστηριότητα και τα εξής στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού: Χρηματικά

διαθέσιμα και τυχόν χρηματοοικονομικά προϊόντα, φορολογικές υποχρεώσεις (ΦΠΑ, ΦΜΥ κ.λ.π.) και απαιτήσεις, προβλέψεις.

3. Περιεχόμενο Ετήσιων Εσόδων και Δαπανών Δραστηριοτήτων

Στους ετήσιους διαχωρισμένους Λογαριασμούς Αποτελεσμάτων Χρήσεως κάθε δραστηριότητας περιλαμβάνονται οι συναλλαγές της Εταιρείας με τρίτους.

Ειδικότερα, σε κάθε δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα εξής :

α) Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται αποκλειστικά από τη λειτουργία σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Ειδικότερα, έσοδα από την λειτουργία του εργοστασίου στη Θεσσαλονίκη **ισχύος 400 MW με καύσιμο φυσικό αέριο** και στην Θίσβη Βοιωτίας, **ισχύος 420 MW με καύσιμο φυσικό αέριο, όπως αυτά εκκαθαρίζονται και από τον ΛΑΓΗΕ και ΑΔΜΗΕ.**

Έξοδα που αφορούν τα ανωτέρω έσοδα με κυριότερα τα εξής: Προμήθεια φυσικού αερίου, αγορές ρύπων, αμοιβές και έξοδα προσωπικού και τρίτων, έξοδα συντήρησης και λειτουργίας, αναλώσεις ανταλλακτικών, λοιπές δαπάνες παραγωγής και αποσβέσεις, καθώς και χρηματοοικονομικά έξοδα.

β) Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας (Εμπορία)

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται από την χονδρική και λιανική εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και το διασυνοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι Αγορές αφορούν την προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας από ΛΑΓΗΕ και εταιρείες του εσωτερικού και εξωτερικού, τα δικαιώματα εισαγωγής και εξαγωγής ΗΕ και τις λοιπές υπηρεσίες από ΑΔΜΗΕ καθώς και τη χρήση δικτύου (ΔΕΔΔΗΕ). Τα Έξοδα αφορούν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, χρηματοοικονομικά, αποσβέσεις και διάφορα έξοδα.

γ) Προμήθεια Φυσικού Αερίου

Ισχύουν τα οριζόμενα από την απόφαση 162/2019 της ΡΑΕ.

δ) Λοιπές δραστηριότητες

Περιλαμβάνονται έσοδα από τυχόν παρεπόμενες δραστηριότητες. Στα έξοδα περιλαμβάνονται αμοιβές, δαπάνες, αποσβέσεις, χρηματοοικονομικά και έκτακτα αποτελέσματα, τα οποία αφορούν τις υπόλοιπες δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός Παραγωγής, Προμήθειας Η/Ε και Προμήθειας Φυσικού Αερίου όπως αυτές αναφέρονται ανωτέρω.