Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.12.12 14:13:46 EET
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:2103382116/ΕΠΕ:2103382115/ΟΕ&ΕΕ:2103382243/ΙΚΕ:2103382317/

ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382226/ΛΟΙΠΕΣ:2103382372
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,12/12/2022
Αριθ. Πρωτ.:2852460

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Δ.Ε.Η. Ανανεώσιμες - ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή Ανώνυμος Εταιρεία**, το διακριτικό τίτλο **Δ.Ε.Η. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **003861801000**.

Την **12/12/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3366683 οι εγκεκριμένες από την 30/09/2022 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 3366684 η από 30/09/2022 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 **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

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.

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ

Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ 003861801000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021 3
II. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 15
III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021 18
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 24
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ 24
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 24
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 31
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 33
5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 49
6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 50
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 50
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 51
9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 52
10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 52
11. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 52
12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 53
14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ 53
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 54
16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 55
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ 56
18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 56
19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ 57
21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 57
22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 58
23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 61
24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 61
25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 62
26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 62
27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 63
28. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 63
29. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ 68
30. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 69
31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 70
32. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 71
33. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 71

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 όσο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την κλειόμενη χρήση από 1/1/2021 έως 31/12/2021.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρίας για τη χρήση 2021 και περιγράφονται σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία κατά το 2022 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις χρήσης 2021

Μετά το αρχικό σοκ της πανδημίας και των έκτακτων κυβερνητικών μέτρων που ελήφθησαν, η ελληνική οικονομία ανακάμπτει δυναμικά μετά την άρση των περιορισμών και την επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, υποβοηθούμενη από τα μέτρα δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Το 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 105,4 μονάδες και ουσιαστικά επανήλθε στα επίπεδα του 2019.

Τα στοιχεία που ανακοίνωσε η ΕΛΣΤΑΤ για την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το τέταρτο τρίμηνο του 2021 διαμορφώνουν ισχυρά αποτελέσματα βάσης για το επόμενο έτος. Συγκεκριμένα, η υψηλή επίδοση του τελευταίου τριμήνου του έτους (7,7% σε ετήσια βάση), σε συνδυασμό με την αναθεώρηση προς τα κάτω για τα δύο προηγούμενα τρίμηνα, οδήγησαν σε ένα ισχυρό αποτέλεσμα βάσης για το 2022, της τάξεως του 1,6%.

Για το σύνολο του 2021, ο ρυθμός ανάκαμψης διαμορφώθηκε σε 8,3%, με αποτέλεσμα το πραγματικό ΑΕΠ να προσεγγίσει τα επίπεδα προ-πανδημίας. Ωστόσο, η δυναμική αυτή -που θα συνηγορούσε σε εκτιμήσεις για οικονομική μεγέθυνση περί του 5%, στην τρέχουσα χρονιά- αναμένεται να αποδυναμωθεί σε κάποιο βαθμό, υπό την επίδραση της εισβολής των στρατευμάτων της Ρωσίας στην επικράτεια της Ουκρανίας.

Τη 19.01.2022 η ελληνική κυβέρνηση προχώρησε στην πρώτη έκδοση ομολόγου για το τρέχον έτος. Με την έκδοση 10 ετους ομολόγου άντλησε €3,0 δισεκ. με κουπόνι 1,75% και απόδοση 1,836% ενώ η έκδοση υπερκαλύφθηκε κατά 5 φορές. Στις 14.01.2022, η Fitch διατήρησε αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε «BB» αναβαθμίζοντας το outlook σε θετικό.

Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία αναμένεται να παρατείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις μέσω της εντονότερης και μεγαλύτερης διάρκειας ανόδου των τιμών ενέργειας και των πρώτων υλών, ενώ σε συνδυασμό με τυχόν περαιτέρω διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα αναμένεται να οδηγήσουν μεσοπρόθεσμα σε αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής, γεγονός που θα επηρεάσει την κατανάλωση, τις επενδύσεις, την πιστωτική επέκταση και ως αποτέλεσμα την ευρύτερη οικονομική δραστηριότητα.

Τα κύρια κανάλια αβεβαιότητας σχετικά με την πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας, το 2022, δύναται να συνοψισθούν ως ακολούθως:
Πρώτον, η επίδραση του αυξανόμενου ενεργειακού κόστους των επιχειρήσεων, επί του κόστους παραγωγής, της κερδοφορίας και του επενδυτικού σχεδιασμού τους.

Δεύτερον, το αποτέλεσμα του πληθωρισμού των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών, σε συνδυασμό με την ενεργειακή εξάρτηση της χώρας μας, επί του πραγματικού διαθεσίμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών.

Τρίτον, η επίπτωση στις εισπράξεις του ελληνικού τουρισμού, εξαιτίας, αφενός, της παύσης τουριστικών ροών από τις εμπόλεμες χώρες και αφετέρου, της εξασθένησης του διαθεσίμου εισοδήματος πολλών χωρών προέλευσης επισκεπτών, κυρίως των ευρωπαϊκών.

Τέταρτον, η επίδραση των γεωπολιτικών εξελίξεων στις άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς η αυξημένη αβεβαιότητα επιδρά δυσμενώς στον επενδυτικό κίνδυνο μίας χώρας που δεν έχει φθάσει ακόμη σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας.

Πέμπτο, η περαιτέρω επέκταση και το μέγεθος της δημοσιονομικής ευελιξίας που θα υπάρξει σε ευρωπαϊκό επίπεδο και ο βαθμός αξιοποίησής του από την ελληνική κυβέρνηση.

Πιο αναλυτικά, ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) σημείωσε άνοδο, τον Φεβρουάριο, κατά 6,3% σε σύγκριση με τον ίδιο μήνα του 2021, με το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης να προέρχεται από τα προϊόντα ενέργειας. Επιπρόσθετα, σχεδόν το 40% των εισαγωγών φυσικού αερίου της Ελλάδας, το 2020, προήλθε από τη Ρωσία. Ως εκ τούτου, η ενεργειακή εξάρτηση της χώρας μας, σε ό,τι αφορά στην κάλυψη της απαιτούμενης ποσότητας μέσω εισαγωγών είναι υψηλή. Το τελευταίο καθιστά την επίδραση των συγκρούσεων στα εδάφη της Ουκρανίας έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, καθώς οι αυξημένες τιμές των προϊόντων ενέργειας αναμένεται να επηρεάσουν τόσο τις επιχειρήσεις, μέσω του αυξημένου κόστους παραγωγής και του περιορισμού των κερδών τους, όσο και τα νοικοκυριά, μέσω της μείωσης του διαθεσίμου εισοδήματος και της καταναλωτικής δαπάνης. Η παρουσίαση από την Ευρωπαϊκή Ένωση του σχεδίου για τη σταδιακή απεξάρτηση των ευρωπαϊκών χωρών από τα ρωσικά ορυκτά καύσιμα (REPowerEU), το οποίο περιλαμβάνει και τη λήψη πρόσθετων μέτρων στήριξης για το αυξανόμενο ενεργειακό κόστος θα αποτελέσουν σημαντικό παράγοντα άμβλυνσης των αρνητικών αυτών εξελίξεων.

Παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί για τους ανωτέρω λόγους, οι προοπτικές για την ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα, καθώς διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή του προτύπου της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Η αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστεί από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων του Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον.

Ήδη από το 2021, οι επενδύσεις στη χώρα μας αυξήθηκαν σημαντικά, κατά 19,6%, ενώ είχαν τη δεύτερη μεγαλύτερη συμβολή στον ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ (2,3 ποσοστιαίες μονάδες -π.μ.), μετά την ιδιωτική κατανάλωση (5,5 π.μ.). Οι καλές επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών και ειδικότερα των τουριστικών εισπράξεων, το 2021, είχαν ως αποτέλεσμα τη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, ύψους 0,9 π.μ. Τέλος, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 3,7% το 2021, σε σύγκριση με το 2020, συμβάλλοντας κατά 0,8 π.μ. στην αύξηση του ΑΕΠ. Αντίθετα, τα αποθέματα (συμπ. στατιστικών διαφορών) μειώθηκαν σημαντικά, κατά το προηγούμενο έτος, αφαιρώντας από τον ρυθμό άνοδο του ΑΕΠ, 1,1 ποσοστιαίες μονάδες.

Οι επιπτώσεις των πρόσφατων κυρώσεων στην οικονομία της Ρωσίας και η αλλαγή του παγκόσμιου οικονομικού σκηνικού.
Οι τρέχουσες γεωπολιτικές αναταραχές, εκτιμάται ότι θα μεταβάλλουν άρδην τους συσχετισμούς του παγκόσμιου εμπορίου, αφού θα έχουν μεγάλες, δευτερογενείς επιπτώσεις, όχι μόνο στην οικονομία της Ρωσίας, αλλά και στις υπόλοιπες οικονομίες του πλανήτη. Αρχικώς, οι αυστηρές κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία αναμένεται να οδηγήσουν σε ύφεση την οικονομία της.
Παράλληλα, η ισχυρή, διαταραχή προσφοράς, πρωτίστως, στον τομέα της ενέργειας αλλά και σε βασικά αγροτικά προϊόντα (σιτάρι, λιπάσματα κ.τ.λ.) αναμένεται να οδηγήσει σε χαμηλότερους ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης των μεγάλων οικονομιών, σε σύγκριση με τις αρχικές εκτιμήσεις, μέσω των έντονων πληθωριστικών πιέσεων.

Η Εταιρεία αποτελεί μέρος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ο οποίος, πιστός στην αναπτυξιακή του στρατηγική και στην υλοποίηση του οράματός του, βελτιώνει και εκσυγχρονίζει διαρκώς τις δομές και τα λειτουργικά του συστήματα, επιλέγει με ιδιαίτερη προσοχή τα στελέχη που χρειάζεται από την αγορά, εκπαιδεύει το προσωπικό του στα σύγχρονα ψηφιακά συστήματα και στην υποχρέωση τήρησης των διατάξεων του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, των λοιπών προβλέψεων του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, καθώς και των κανόνων που επιβάλλουν τα αρμόδια όργανα της Πολιτείας για τις σχέσεις των επιχειρήσεων με τα μέλη του Διοικητικού τους Συμβουλίου. Επίσης, αντιδρώντας με ταχύτητα και ευαισθησία για το ανθρώπινο δυναμικό του, έλαβε όλα τα απαιτούμενα μέτρα, σύστησε ειδική επιτροπή αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μερίμνησε ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας.

Η τακτική αυτή και η φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου τον έχουν προστατεύσει από τους συναφείς κινδύνους και έχουν επιτρέψει στην Διοίκηση να συνεχίζει αδιάκοπα την αναπτυξιακή του πορεία, μη επηρεαζόμενος άμεσα από την εξάπλωση του ιού. Η διατήρηση του προσωπικού σε ετοιμότητα και ο περιορισμός της επικοινωνίας του με ελάχιστους εξωτερικούς συνεργάτες, σε συνδυασμό με την απουσία επαφής με πολυπληθείς ομάδες πελατών / καταναλωτών δίνουν στον Όμιλο στον οποίο η Εταιρεία ανήκει την ευκαιρία να επικεντρώνεται στους στόχους του και να μην επηρεάζεται άμεσα και σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη του πανδημικού φαινομένου.

Για το έτος 2021 οι πωλήσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.190 χιλ. ευρώ έναντι 2.231 χιλ. ευρώ το 2020, μειωμένες κατά 1,8%. Τα λειτουργικά κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) ανέρχονται σε 1.525χιλ. ευρώ έναντι 1.439χιλ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, αυξημένα κατά 6,0%.

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 681 χιλ. ευρώ, έναντι 897 χιλ. ευρώ το 2020, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 561 χιλ. ευρώ, έναντι 673 χιλ. ευρώ το 2020 μειωμένα κατά 16,7%.

Όλα τα αποτελέσματα της εταιρείας προέρχονται από δραστηριότητες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από την εκμετάλλευση ενός Υδροηλεκτρικού Σταθμού ισχύος 6,6 MW στη θέση ΕΛΕΟΥΣΑ, ΧΑΛΚΗΔΟΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας παραμένει σταθερή, καθώς τα χρηματικά διαθέσιμα και δεσμευμένες καταθέσεις ανήλθαν σε 7.249 χιλ. ευρώ, ενώ η καθαρή δανειακή θέση της εταιρείας (δανειακές υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα μείον δεσμευμένες καταθέσεις) ανέρχεται σε ύψους διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 2.172 χιλ. ευρώ.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε τομείς φιλικούς προς το περιβάλλον όπως είναι οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας. Στο πλαίσιο αυτό η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει και παρακολουθεί προσεκτικά τα περιβαλλοντικά θέματα με σκοπό την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από την άσκηση της δραστηριότητας της. Η εταιρεία είναι πλήρως συμμορφωμένη με τους περιβαλλοντικούς κανονισμούς.

Διαχείριση Προσωπικού

Η εταιρεία απασχόλησε έξι άτομα προσωπικό κατά την κλειόμενη χρήση ενώ και κατά την προηγούμενη απασχόλησε πέντε άτομα. Στην εταιρεία εφαρμόζονται πολιτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού ίδιες με τις πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει. Η Διοίκηση της εταιρείας είναι πλήρως καταρτισμένη για την εφαρμογή των πολιτικών αυτών, όπως διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών, του σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων την συνδικαλιστική ελευθερία, την υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπο προαγωγής κτλ.

Β. Σημαντικά γεγονότα για την χρήση 2021

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα εντός της χρήσης.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης 2021

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα μετά την 01/01/2022 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Δ. Προοπτικές

Οι προοπτικές της εταιρείας είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με τις προοπτικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει.
Το 2021 ήταν έτος-ορόσημο για την ελληνική ενεργειακή αγορά, με το Μοντέλο-Στόχος (Target Model) να είναι σε πλήρη εφαρμογή. Το επενδυτικό ενδιαφέρον για νέα έργα ΑΠΕ είναι ιδιαίτερα αυξημένο, γεγονός που καταδεικνύεται και από τον σημαντικό αριθμό αιτήσεων και βεβαιώσεων παραγωγού που εκδόθηκαν από τη ΡΑΕ.

Κατά το έτος 2022, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και κατ' επέκταση η Εταιρεία αναμένεται να διαδραματίσουν πρωταγωνιστικό ρόλο στην προσπάθεια επίτευξης της βιώσιμης και δίκαιης ενεργειακής μετάβασης στην Ελλάδα, μέσα από την εφαρμογή του ολοκληρωμένου επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου.

Βιώσιμη ανάπτυξη, σύμφωνα με τη διοίκηση του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, δεν νοείται χωρίς τη μετάβαση στην εποχή της καθαρής ενέργειας και της κυκλικής οικονομίας. Σε αυτούς τους τομείς, άλλωστε, πρωτοπορεί εδώ και περισσότερα από είκοσι χρόνια.

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, οι προοπτικές της εταιρείας, όπως και του Ομίλου στον οποίο ανήκει, για το έτος 2022 διαγράφονται θετικές, παρά τη δύσκολη περίοδο που διανύει η παγκόσμια οικονομία και η Ελλάδα.

Ακολουθεί ειδική, συνοπτική αναφορά στους πιθανούς, σχετικούς κινδύνους στην ενότητα Ε.

Δ. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας υπόκεινται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως τον κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας, καθώς και άλλους κινδύνους όπως καιρικές και ανεμολογικές συνθήκες και την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και της πολεμικής σύρραξης που λαμβάνει χώρα στην ευρύτερη περιοχής της Ουκρανίας.

Η Εταιρία για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά της αποτελέσματα, παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα.

Βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρίας είναι οι ακόλουθοι:

i. **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων της Εταιρίας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα ΔΑΠΕΕΠ. Η Εταιρία παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

ii. **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της Εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

iii. **Κίνδυνος επιτοκίου**

Η πολιτική της Εταιρίας είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας της.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους.

Κατά συνέπεια η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του δανεισμού, σε μια μεταβολή του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου της τάξεως του +20% –20% (2020: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2021		2020	
Ποσά σε χιλ. €	**20%**	**(20)%**	**20%**	**(20)%**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	(1)	1	(1)	1

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

iv. **Ανάλυση κινδύνου αγοράς**

Η Εταιρία, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο.

v. **Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας**

Η ρευστότητα της Εταιρίας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών.

vi. **Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

(α) Ειδική αναφορά στην πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 το 2020 και τα μέτρα που λήφθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής του επηρέασαν σημαντικά την παγκόσμια αλλά και την Ελληνική οικονομία και διατάραξαν την παγκόσμια οικονομική σταθερότητα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και από τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ωστόσο, η θετική πορεία του προγράμματος εμβολιασμού καθώς και η σταδιακή χαλάρωση των αυστηρών μέτρων περιορισμού κατά τη διάρκεια του 2021 οδήγησαν σε μερική ανάκαμψη της εγχώριας οικονομίας.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Διαθέτοντας ένα χαρτοφυλάκιο έργων συνολικής ισχύος περίπου 1.300 MW (σε λειτουργία ή υπό κατασκευή), αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτές στον τομέα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας στην Ελλάδα, με σημαντική παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους που είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» (safe haven) που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Απόλυτη προτεραιότητα αποτέλεσε και αποτελεί και η ασφάλεια των εργαζομένων. Για το σκοπό αυτό, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί μέσω της ειδικής επιτροπής, η οποία αναφέρεται στην Ανώτατη Διοίκηση, το σχέδιο διασφάλισης της επιχειρησιακής συνέχειας, παρακολουθώντας όλες τις σχετικές εξελίξεις. Τα εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική και επείγουσα επικοινωνία με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς έχουν διατηρηθεί και οι δράσεις που είχαν ληφθεί από την αρχή της πανδημίας συνεχίζονται απρόσκοπτα.

Οι άνω αναφερόμενες δράσεις αναφέρονται παρακάτω:

- Διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο. Ο Όμιλος έλαβε μια σειρά προληπτικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ένα πλάνο τηλεργασίας ευρείας κλίμακας (καλύπτοντας, αυτή τη χρονική περίοδο, άνω του 50% του προσωπικού). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος μερίμνησε για τη διάθεση καναλιών επικοινωνίας για συμβουλές σε θέματα υγείας και ψυχολογικής υποστήριξης για όλους τους εργαζόμενους.

- Σύσταση ειδικής επιτροπής αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μέριμνα ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του Ομίλου, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας. Παράλληλα, έχει συνάψει συμφωνία με ειδικό διαγνωστικό κέντρο για την εξέταση όλου του ανθρώπινου δυναμικού του με στόχο την προστασία του μέχρι την λήξη της πανδημίας και την επαναφορά της κοινωνικής ζωής στην κανονικότητα. Τέλος, έχει θωρακίσει τους χώρους εργασίας για όσους εργαζομένους εξακολουθούν να εργάζονται στα γραφεία τους με την εφαρμογή των πλέον αυστηρών μέτρων που αποφασίζει η αρμόδια επιστημονική επιτροπή της Πολιτείας.
- Ασφάλεια και αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.
- Θέσπιση και υιοθέτηση εξαιρετικά αυστηρών κανόνων λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους

Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και μέτρα περιορισμού αυτών
Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και το επενδυτικό του πρόγραμμα στον κλάδο της ενέργειας, ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης.

Ειδικότερα, η Διοίκηση εξέτασε τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ καιτους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Βάσει των τωρινών γεγονότων και περιστάσεων αναφορικά με την κατάσταση της πανδημίας του COVID-19 αυτές αναλύονται ως κατωτέρω.

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2021 .

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk

Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.
Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

(β) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας
Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν έχουν άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Ωστόσο από τα γεγονότα αυτά έχουν κάνει ήδη την εμφάνιση τους κίνδυνοι και αναμένεται να ανακύψουν νέοι. Μεταξύ αυτών είναι: η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

(γ) Διακυμάνσεις ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων

Η Εταιρία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ε. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο εντάσσεται η Εταιρία, χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

Οι εναλλακτικοί δείκτες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά. Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρίας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

EBIT (Earnings Before Interest & Taxes) – Κέρδη προ τόκων και φόρων: είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρίας κρίνει την λειτουργική απόδοση στον τομέα δραστηριότητάς της. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κύκλος εργασιών, - Κόστος πωλήσεων, - Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, - Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, +/- Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη /(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT.

EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα Κέρδη προ τόκων και φόρων (EBIT), τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία του τομέα δραστηριότητας. Το EBITDA ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση κρίνει την ταμειακή θέση του τομέα δραστηριότητας της Εταιρίας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις.

«Περιθώριο Μικτού Κέρδους» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση αξιολογεί της αποδοτικότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και ορίζεται ως ποσοστό Μικτό κέρδος προς τον Κύκλο Εργασιών.

«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση της Εταιρίας. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, των υποχρεώσεων από μισθώσεις, μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

Στους κάτωθι πίνακες παρατίθενται οι δείκτες «EBIT», «EBITDA», «Καθαρό Χρέος/Πλεόνασμα» και «Περιθώριο Μικτού Κέρδους».

ΕΔΜΑ	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020***
Κύκλος εργασιών	**2.190**	**2.231**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	**561**	**673**
Αποσβέσεις	(705)	(699)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	195	195
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(334)	(38)
Φόρος εισοδήματος	(120)	(224)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	**1.015**	**935**
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	**1.525**	**1.439**

Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020**
31ης Δεκεμβρίου 2021		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Χρηματικά διαθέσιμα	(3.648)	(5.802)
Δεσμευμένες καταθέσεις	(3.601)	(2.352)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**2.172**	**1.822**

Περιθώριο Μικτού Κέρδους	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020**
31ης Δεκεμβρίου 2021		
Κύκλος εργασιών	2.190	2.231
Κόστος πωλήσεων	(1.235)	(1.253)
Μικτό κέρδος	**955**	**978**
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	**43,61%**	**43,84%**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Ο δείκτης «Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» κατά το τέλος των χρήσεων 2021 και 2020 έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	**31.12.2021**	**31.12.2020***
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Δανειακές υποχρεώσεις	**9.421**	**9.976**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.785	5.207
Δανειακές υποχρεώσεις	9.421	9.976
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεσμο & Βραχυπρόθεσμο μέρος)	74	79
Επιχορηγήσεις	2.336	2.531
Μερικό σύνολο	**16.616**	**17.793**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	5.802
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Μερικό σύνολο	**7.249**	**8.154**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**9.367**	**9.639**
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**101%**	**103%**

Ζ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών για την χρήση

2021 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31/12/2021 για την Εταιρεία που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, εμφανίζονται στην Σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.

Δεν υφίστανται συναλλαγές με μέλη ΔΣ κατά την διάρκεια της χρήσης 2021

Η. Ίδιες Μετοχές και λοιπές πληροφορίες

Η εταιρεία από την έναρξη της έως και σήμερα δεν έχει προβεί σε απόκτηση ίδιων μετοχών και διατηρεί ένα υποκατάστημα στη θέση ΕΛΕΟΥΣΑ, ΧΑΛΚΗΔΟΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Αθήνα, 13/4/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

Γεώργιος Στάσσης

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

II. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 13 Απριλίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

(1 Ιανουαρίου 2021-31 Δεκεμβρίου 2021)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ την 13η Απριλίου 2022 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.h-deiterna.gr, αλλά και στο www.terna-energy.com**,** όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Σημείωση	31.12.2021	31.12.2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια στοιχεία	5	18	4
Ενσώματα πάγια στοιχεία	7	9.181	9.649
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6	76	85
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1	1
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**9.276**	**9.739**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	79	81
Εμπορικές απαιτήσεις	10	565	393
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	12	0	176
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	11	3.699	2.479
Χρηματικά διαθέσιμα	13	3.648	5.802
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**7.991**	**8.931**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**17.267**	**18.670**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	1.107	1.107
Διαφορά υπέρ το άρτιο	20	1.100	1.100
Αποθεματικά	21	385	385
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		2.193	2.629
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**4.785**	**5.221**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	8.708	9.257
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	67	73
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	16	17	15
Επιχορηγήσεις	17	2.336	2.531
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	444	456
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.572**	**12.332**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	18	98	108
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	14	713	719
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	7	6
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	43	171
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		49	113
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**910**	**1.117**
Σύνολο υποχρεώσεων		**12.482**	**13.449**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**17.267**	**18.670**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020*
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κύκλος εργασιών	23	2.190	2.231
Κόστος πωλήσεων	24	(1.235)	(1.253)
Μικτό κέρδος		**955**	**978**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	24	(125)	(100)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	24	(1)	(1)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	25	186	58
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**1.015**	**935**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(334)	(38)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		**681**	**897**
Φόρος εισοδήματος	22	(120)	(224)
Καθαρά κέρδη χρήσης		**561**	**673**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		**561**	**673**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		681	897
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποσβέσεις ασώματων, ενσώματων παγίων στοιχείων και δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5,6,7	705	699
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	21	(195)	(195)
Απομειώσεις		0	(1)
Προβλέψεις		2	1
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	26	334	38
Αποτελέσματα από ασώματα, ενσώματα πάγια στοιχεία, επενδυτικά ακίνητα και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		4	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**1.531**	**1.439**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Αποθέματα		2	(1)
Εμπορικές απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες		4	20
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		(1.220)	(1.882)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές και υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		(6)	(35)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(126)	121
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(198)	222
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(13)**	**(116)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	5,7	(251)	(265)
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(251)**	**(265)**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία		(600)	(379)
Πληρωμές για υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	(9)	(10)
Μερίσματα πληρωθέντα		(996)	(1.992)
Τόκοι Πληρωθέντες		(285)	(207)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		**(1.890)**	**(2.588)**
Καθαρή μείωση χρηματικών διαθεσίμων		**(2.154)**	**(2.969)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	13	5.802	8.771
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	13	**3.648**	**5.802**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Καταθέσεις μετόχων	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020	**1.107**	**1.100**	**388**	**3.939**	**0**	**6.534**
Προσαρμογές λόγω αναδρομικής εφαρμογής της αλλαγής της λογιστικής	**0**	**0**	**(3)**	**8**	**0**	**5**
1η Ιανουαρίου 2020, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**1.107**	**1.100**	**385**	**3.947**	**0**	**6.539**
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	673	0	**673**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα						
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	**0**	**0**	**0**	**673**	**0**	**673**
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	(1.992)	0	**(1.992)**
Συναλλαγές με μετόχους της εταιρείας	**0**	**0**	**0**	**(1.992)**	**0**	**(1.992)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.628**	**0**	**5.220**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2021

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Καταθέσεις μετόχων	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.628**	**0**	**5.220**
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	561	0	**561**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα						
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	**0**	**0**	**0**	**561**	**0**	**561**
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	(996)	0	**(996)**
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας	**0**	**0**	**0**	**(996)**	**0**	**(996)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.193**	**0**	**4.785**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» ιδρύθηκε το έτος 2000 (ΦΕΚ 5007/21.06.2000). Έχει έδρα την Αθήνα, οδός Μεσογείων 85 και η διάρκεια της είναι 50 έτη.

Ο σκοπός της εταιρείας είναι η κατασκευή και εκμετάλλευση μονάδων υδροηλεκτρικής ενέργειας.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της εταιρείας είναι:

Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως Τεχνικών Έργων, Δημοσίων, Ιδιωτικών και γενικά νομικών προσώπων ή οργανισμών ή συνεταιρισμών πάσης φύσεως στην Ελλάδα ή το εξωτερικό. Η Κατασκευή, Εγκατάσταση, Λειτουργία και Εκμετάλλευση Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε.) σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 2244/1994, 2773/99, 3428/2005,3468/2006 και 3851/2010 όπως ισχύουν σήμερα και όπως τυχόν τροποποιηθούν στο μέλλον αλλά και με οποιεσδήποτε άλλες διατάξεις νόμων επιτρέπεται η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία, επιδότηση, επιχορήγηση και εκμετάλλευση Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής ενέργειας. Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών, επιβλέψεων και ερευνών. Η λειτουργία του Υδροηλεκτρικού Σταθμού της εταιρείας ξεκίνησε εντός του 2008.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 13/4/2021και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρείας (οδός Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα) και την ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και της οποίας το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία την 31/12/2021 ανέρχεται σε 51% (31/12/2020: 51%).

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2021 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021. Η Εταιρία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται στη Σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συνέχιση δραστηριότητας

Καθορίζοντας την κατάλληλη βάση για την κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση οφείλει να εξετάσει εάν η Εταιρία μπορεί να συνεχίσει τη δραστηριότητά της στο εγγύς μέλλον. Η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως "Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα" (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.
Η απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις από την εμφάνιση και εξάπλωση του COVID-19. Ο εν λόγω παράγοντας έχει ληφθεί υπόψη από τη Διοίκηση για το πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021.

Πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ήδη για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και κατ' επέκταση και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις ανά τον κόσμο έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκονται σε εξέλιξη με στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό και να δημιουργήσουν το απαιτούμενο τοίχος ανοσίας, το οποίο θα οδηγήσει σε μία κανονικότητα. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένουμε να είναι σημαντική για την Εταιρία και για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο εντάσσεται. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της Εταιρίας) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων έχουν μεταβληθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι απεικονίσουν την αναδρομική προσαρμογή λόγω αλλαγής στη λογιστική πολιτική ΔΛΠ 19 (ΒΛ. Σημείωση 2.6.3).

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.6 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1 και 2.6.2).

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 1/1/2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

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

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

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

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

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Η επίπτωση της αλλαγής παρουσιάζεται αναλυτικά στην Σημείωση 2.6.3.

2.6.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31/12/2021

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

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

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

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.
Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται.

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Υπόλοιπο 01/01/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1/1/2020
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	**24**	**(10)**	**14**
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**3**	**(3)**	**0**
Αποθεματικό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος επί αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**0**	**0**	**0**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	**(456)**	**0**	**(456)**
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	**3.939**	**8**	**3.947**

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Υπόλοιπο 31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31/12/2020
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	32	-17	**15**

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο 31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31/12/2020
Κόστος πωλήσεων	**1.253**	**0**	**1.253**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	**102**	**(2)**	**100**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**38**	**0**	**38**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί της άνω δαπάνης προς καταχώρηση	**8**	**1**	**9**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**5**	**(5)**	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**(1)**	**0**	**(1)**

** Τα ποσά στον ανώτερο πίνακα απεικονίζονται σε ακέραιους αριθμούς και όχι σε χιλιάδες Ευρώ*

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

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

3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης

Οι βασικές κρίσεις της Διοίκησης κατά τη διαδικασία της εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, οι οποίες έχουν σημαντικότερη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις (εκτός εκείνων που αναλύονται στη Σημείωση 3.2), αναλύονται κατωτέρω.

i) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.5.

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις

συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

i) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 22).

ii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Η Εταιρία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 16).

iii) Αποθέματα

Η Εταιρία για την αποτίμηση των αποθεμάτων του εκτιμά, βάσει εκθέσεων αποτίμησης στατιστικών στοιχείων και των συνθηκών της αγοράς, τις αναμενόμενες τιμές πώλησης και το κόστος τελειοποίησης και διάθεσής τους, ανά κατηγορία αποθεμάτων.

iv) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρία για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31/12/2021 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

v) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση της Εταιρίας επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της (βλ. Σημείωση 31).

vi) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από απαιτήσεις από πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Για το έτος που έληξε την 31.12.2020, η Διοίκηση έλαβε υπόψη και τις τυχόν επιπτώσεις του COVID-19 αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν εντόπισε σημαντικές αποκλίσεις αναφορικά με την πορεία των εισπράξεων σε βαθμό που να αποτελεί ένδειξη σημαντικών καθυστερήσεων στις εισπράξεις του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς, με μεταβολές επί αυτής να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

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

4.1 Νόμισμα λειτουργίας και μετατροπή από ξένο νόμισμα

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας της Εταιρίας κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αυτή. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

4.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν τα δικαιώματα χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα, όπου εγκαθίστανται οι Υδροηλεκτρικοί Σταθμοί, τις αγοραζόμενες άδειες Υδροηλεκτρικών Σταθμών.

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων του ενεργητικού. Το σύνολο των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου έχει πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης επανεξετάζονται τουλάχιστον στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή από κάθε άυλο στοιχείο του ενεργητικού αντιμετωπίζονται ως μία αλλαγή σε λογιστικές εκτιμήσεις.

Οι μέθοδοι απόσβεσης και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας συνοψίζονται ως εξής:

Κατηγορία	Μέθοδος απόσβεση	Ωφέλιμη ζωή σε έτη
Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών	Σταθερή	25
Δικαιώματα χρήσης εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα	Σταθερή	25-27

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης ενός άυλου στοιχείου του ενεργητικού υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

(α) Δικαιώματα χρήσης εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

(β) Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών

Οι διάφοροι τύποι αδειών τις οποίες κατέχει η Εταιρία, της παρέχουν τη δυνατότητα να παράγει και να πωλεί ενέργεια. Οι εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς παρέχουν τις απαιτούμενες ενδείξεις αναφορικά με την ανακτήσιμη αξία των αδειών αυτών.

Η Εταιρία, κατά την απόκτησή τους, αναγνωρίζει τις άδειες αυτές ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, στην εύλογη αξία τους και κατόπιν επιμετρώνται με βάση το υπόδειγμα του κόστους, σύμφωνα με το οποίο το στοιχείο αποτιμάται στο κόστος του (το οποίο είναι η κατά την απόκτηση εύλογη αξία του) μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία ανέρχεται σε 25 έτη για τα έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Αναφορικά με τους ελέγχους απομείωσης, βλ. αναλυτικά Σημείωση 4.5.

4.3 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης των παγίων, εφόσον υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

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

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

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)
Κτίρια και τεχνικά έργα	8 – 30
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	3 – 25
Μεταφορικά μέσα	5 – 12
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 – 12

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, τότε η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για τη χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης (βλέπε Σημείωση 7).

4.4 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το οποίο αποδίδεται άμεσα στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι την χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα κέρδη ή τις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

4.5 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού (άυλα στοιχεία του ενεργητικού και ενσώματα πάγια)

Για τα ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση, πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα. Αντίστοιχα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο κόστος κτήσης.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι το υψηλότερο μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης, η Διοίκηση προσδιορίζει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών προσδιορίζοντας ένα κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο προκειμένου να υπολογίσει την παρούσα αξία αυτών των ταμειακών ροών. Προεξοφλητικοί παράγοντες προσδιορίζονται μεμονωμένα για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών και αντικατοπτρίζουν τα αντίστοιχα στοιχεία κινδύνων που έχουν προσδιοριστεί από τη Διοίκηση για κάθε ένα από αυτά.

Περαιτέρω χρησιμοποιούνται παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά της ενέργειας. Η περίοδος που εξετάζεται από τη διοίκηση, υπερβαίνει τα πέντε έτη, διάστημα το οποίο ενθαρρύνεται από το ΔΛΠ 36, καθώς ιδιαίτερα για τις ανανεώσιμες ενεργειακές μονάδες ακόμα και μια μεγαλύτερη περίοδος θα κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.

Οι ζημίες απομείωσης χρεώνονται pro rata στα στοιχεία του ενεργητικού της συγκεκριμένης Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών.

Μία ζημία απομείωσης αναστρέφεται εάν η ανακτήσιμη αξία μίας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει την λογιστική της αξία. Σε μία τέτοια περίπτωση, η αυξημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, δεν θα υπερβαίνει τη λογιστική αξία, που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρής απόσβεσης), αν δεν είχε αναγνωριστεί καμία ζημία απομείωσης, στο περιουσιακό στοιχείο, σε προηγούμενα έτη.

4.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά μηχανημάτων και πρώτες και βοηθητικές ύλες Αιολικών Πάρκων. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα αποθέματα, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

4.7 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Η Εταιρία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη πέραν των τριών μηνών για τις οποίες έχει το δικαίωμα πρόωρης ρευστοποίησης χωρίς απώλεια κεφαλαίου.

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

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της Εταιρίας ανεξάρτητα από τη φύση της δέσμευσής τους δεν περιλαμβάνονται εντός του κονδυλίου των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, αλλά ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 13).

4.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.8.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

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

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

4.8.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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

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

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

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

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

4.8.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

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

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

4.8.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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

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

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Περαιτέρω ανάλυση παρουσιάζεται στις Σημειώσεις 10, 11 ,12.

4.8.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

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

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

Πιο συγκεκριμένα:

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

4.8.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.9 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Βάσει των όρων των συβάσεων, ο φορέας εκμετάλλευσης ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών. Ο φορέας εκμετάλλευσης κατασκευάζει ή αναβαθμίζει υποδομή (υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης) που χρησιμοποιείται για την παροχή μίας υπηρεσίας κοινής ωφέλειας και ασχολείται με τη λειτουργία και τη συντήρηση της εν λόγω υποδομής (υπηρεσίες λειτουργίας) για μία καθορισμένη χρονική περίοδο.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τέτοιες υποδομές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Η Εταιρία αναγνωρίζει κατά περίπτωση, τόσο άυλο στοιχείο του ενεργητικού από τη σύμβαση παραχώρησης όσο και χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (bifurcated model) ή αναγνωρίζει μόνο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Η Εταιρία που λειτουργεί ως παραχωρησιούχος αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού και ένα έσοδο στον βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας.

Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο του ενεργητικού υπόκειται σε απόσβεση με βάση τον χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα παραχώρησης, βλέπε Σημείωση 5.

4.10 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρείες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρίας σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρεία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Για την προεξόφληση της χρήσης 2021 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαικών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2021, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

i) την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
ii) τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,

iii) την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
iv) λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

4.11 Μισθώσεις

4.11.1 Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

4.11.2 Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρίας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

i) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
ii) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
iii) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

iv) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
v) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος της Εταιρίας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

4.11.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η Εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:
(i) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημίες απομείωσης, και
(ii) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η Εταιρία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:
i) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
ii) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
iii) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημίες (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:
i) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
ii) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

4.12 Κρατικές επιχορηγήσεις
Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς προβλεπόμενους όρους. Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι

επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

4.13 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης. Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την Εταιρία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.14 Έσοδα

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη.

Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:
α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.
β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου
Η Εταιρία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Η Εταιρία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το

αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην λογιστική περίοδο στην οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο αναβάλλεται πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων που αναγνωρίζονται από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου, για την Εταιρία είναι οι εξής:

(i) <u>Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας</u>

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ) ή άλλο πελάτη που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί.

(ii) <u>Τόκοι</u>

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

4.15 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

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

4.16 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης καθαρό από την επίδραση φόρου, παρακολουθείται αφαιρετικά του Υπολοίπου Κερδών εις Νέο της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Ειδικότερα τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρείες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν τα δικαιώματα χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα, όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα, τις αγοραζόμενες άδειες Αιολικών Πάρκων και τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα.
Τα ασώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
1η Ιανουαρίου 2020	**5**	**5**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**5**	**5**
1η Ιανουαρίου 2021	**5**	**5**
Προσθήκες	18	**18**
Απομειώσεις/διαγραφές χρήσης	(4)	**(4)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**19**	**19**

Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1η Ιανουαρίου 2020	**(1)**	**(1)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**(1)**	**(1)**
1η Ιανουαρίου 2021	**(1)**	**(1)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**(1)**	**(1)**
Αναπόσβεστη Αξία		
31ης Δεκεμβρίου 2020	**4**	**4**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**18**	**18**

6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα -Οικόπεδα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
1η Ιανουαρίου 2020	**12**	**12**
Προσθήκες	76	**76**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**88**	**88**
1η Ιανουαρίου 2021	**88**	**88**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**88**	**88**
Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1η Ιανουαρίου 2020	**(1)**	**(1)**
Αποσβέσεις χρήσης	(3)	**(3)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**(4)**	**(4)**
1η Ιανουαρίου 2021	**(3)**	**(3)**
Αποσβέσεις χρήσης	(9)	**(9)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**(12)**	**(12)**
Αναπόσβεστη Αξία		
31ης Δεκεμβρίου 2020	**84**	**84**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**76**	**76**

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Τεχνολογικός & Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2020	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**249**	**17.689**
Προσθήκες	-	-	-	-	-	298	**298**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**547**	**17.987**
1η Ιανουαρίου 2021	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**547**	**17.987**
Προσθήκες	21	-	-	-	-	207	**228**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**21**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**754**	**18.215**
Σωρευμένες Αποσβέσεις							
1η Ιανουαρίου 2020	**-**	**(2.042)**	**(5.540)**	**(26)**	**(34)**	**-**	**(7.642)**
Αποσβέσεις χρήσης	-	(187)	(508)	(1)	-	-	**(696)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**(2.229)**	**(6.048)**	**(27)**	**(34)**	**-**	**(8.338)**
1η Ιανουαρίου 2021	**-**	**(2.229)**	**(6.048)**	**(27)**	**(34)**	**-**	**(8.338)**
Αποσβέσεις χρήσης	-	(187)	(508)	(1)	-	-	**(696)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**-**	**(2.416)**	**(6.556)**	**(28)**	**(34)**	**-**	**(9.034)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**2.435**	**6.663**	**4**	**-**	**547**	**9.649**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**21**	**2.248**	**6.155**	**3**	**-**	**754**	**9.181**

Οι προσθήκες των Ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση της Εταιρίας για τη χρήση 2021 ποσού € 207 χιλ. αφορούν κατά κύριο λόγο έξοδα αδειοδότησης και κατασκευής του υδροηλεκτρκού σταθμού Λάδωνας.

8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Διάφορες Δοσμένες Εγγυήσεις	1	1
Σύνολο	**1**	**1**

Η εταιρεία συμμετέχει στην κάλυψη Ομολογιακών δανείων τα οποία εκδόθηκαν από τις εταιρείες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα στις οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πρώτες-βοηθητικές ύλες	1	0
Ανταλλακτικά παγίων	78	80
Σύνολο	**79**	**80**

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρξε ανάγκη σχηματισμού πρόσθετης πρόβλεψης για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	565	393
Σύνολο	**565**	**393**

Οι λογιστικές αξίες των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει την ανάγκη αναγνώρισης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων υπολοίπων ως αυτή παρουσιάζεται παραπάνω. Στο πλαίσιο της δραστηριότητας της Εταιρίας λαμβάνονται κατά περίπτωση όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.
Για την χρήση που έληξε την 31/12/2021 και την 31/12/2020 δεν προέκυψε η ανάγκη για σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης στις εμπορικές απαιτήσεις.

11. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις χρηματοοικονομικές

	31.12.2021	31.12.2020
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Σύνολο	**3.601**	**2.352**

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις μη χρηματοοικονομικές

	31.12.2021	31.12.2020
Προκαταβολές σε προμηθευτές	52	49
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	0	30
Προκαταβληθέντα έξοδα και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	45	50
Σύνολο	**97**	**129**

12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	0	176
	0	**176**

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις όψεως	3.648	5.802
Σύνολο	**3.648**	**5.802**

Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί κατά την 31/12/2021 δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους € 3.601 χιλ. (31/12/2020: € 2.352 χιλ.), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (Σημείωση 11).

14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν κυρίως τις ανάγκες ανάπτυξης του Υδροηλεκτρικού Σταθμού της Εταιρείας και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.421	9.976
μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(713)	(719)
Μακροπρόθεσμο μέρος	**8.708**	**9.257**

Η ανάλυση της κίνησης των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Μακροπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Υπόλοιπο έναρξης	**9.257**	**10.197**
Αποπληρωμή δανείων	0	(79)
Κεφαλαιοποίηση / πληρωμή τόκων	51	(261)
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	(600)	(600)
Υπόλοιπο λήξης	**8.708**	**9.257**

	31.12.2021	**31.12.2020**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη		
Υπόλοιπο έναρξης	**719**	**328**
Αποπληρωμή δανείων	(600)	(300)
Κεφαλαιοποίηση τόκων	(6)	91
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	600	600
Υπόλοιπο λήξης	**713**	**719**

Το σύνολο των δανείων αναγνωρίζεται στο αποσβεσμένο κόστος.
Η Εταιρία εκτιμά ότι η εύλογη αξία των ανωτέρω δανείων δεν διαφοροποιείται σημαντικά από την λογιστική τους αξία.
Προς εξασφάλιση του δανείου της, η Εταιρία ενεχυρίασε τις ανεμογεννήτριες του Αιολικου Πάρκου, καθώς επίσης και απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον ΔΑΠΕΕΠ ή στον ΔΕΔΔΗΕ στις δανείστριες τράπεζες. Στο πλαίσιο αυτής της μορφής χρηματοδότησης, η Εταιρία τηρεί μια σειρά δεσμευμένων τραπεζικών λογαριασμών, με σκοπό την εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων. Το δάνειο έχει εγγυηθεί η μητρική Εταιρία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η κίνηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την χρήση 2021 και 2020 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	**79**	**11**
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	0	76
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(9)	(10)
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	4	1
Υπόλοιπο λήξης	**74**	**78**

16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

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

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2021 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης που έληξε την 31/12/2021.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3	1
Αναλογιστικά κέρδη	0	0
	3	**1**

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	**32**	**24**
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή νέων	(18)	(10)
Υπόλοιπο έναρξης	**14**	**14**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα	3	1
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0
Υπόλοιπο λήξης	**17**	**15**

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τη χρήση 2021 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020

Επιτόκιο προεξοφλήσεως	0,60%	0,60%
Αύξηση μισθών	1,80%	1,25%
Πληθωρισμός	1,80%	1,50%
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	EVK 2000
TurnOver	Πίνακας 1	Πίνακας 1

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

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Οι επιχορηγήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Υπόλοιπο έναρξης	**2.531**	**2.725**
Αποσβέσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	(195)	(195)
Υπόλοιπο λήξης	**2.336**	**2.530**

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε κρατικές επιδοτήσεις για την ανάπτυξη Αιολικών Πάρκων και αποσβένονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, σύμφωνα με τον ρυθμό απόσβεσης των παγίων που επιδοτούνται. Οι ανωτέρω επιχορηγήσεις αποσβένονται στα έσοδα μόνο κατά το μέρος εκείνο που αντιστοιχεί σε πλήρως αποπερατωμένα και λειτουργούντα αιολικά πάρκα.

18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Οι προμηθευτές την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Προμηθευτές	98	108
Σύνολο	**98**	**108**

Οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές αφορούν κυρίως υποχρεώσεις που σχετίζονται με την κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών υδροηλεκτρικής ενέργειας.

19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός δουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	9	8
Δεδουλευμένα έξοδα	1	142
Πιστωτές διάφοροι	3	1
Σύνολο	**13**	**151**

Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη πλην φόρου εισοδήματος	21	8
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	11	12
Σύνολο	**32**	**20**

20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται σε 1.107 χιλ €, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 11.069 μετοχές ονομαστικής αξίας 100 ευρώ έκαστη.

Η διαφορά υπέρ το άρτιο διαμορφώνεται στο ποσό των € 1.100 χιλ.

21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά για τις χρήσεις 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	**Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2020	**385**	**3**	**388**
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9*	**0**	**(3)**	**(3)**
1η Ιανουαρίου 2020, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**385**	**0**	**385**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**385**	**0**	**385**
1η Ιανουαρίου 2021	**385**	**0**	**385**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**385**	**0**	**385**

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή ζημιών.

Αποθεματικά αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για τη χρήση 2021 μετά την ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013 ορίζεται σε 22% ενώ για την χρήση 2020 ήταν 24%.
Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

(α) Έξοδο Φόρου Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων των χρήσεων 2021 και 2020, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Τρέχων φόρος	133	215
Αναβαλλόμενος φόρος	(13)	9
Σύνολο	**120**	**224**

	31.12.2021	**31.12.2020**
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	681	894
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	24%
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**150**	**215**
Προσαρμογές για:		
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή & διαφορές συντελστών εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	(38)	0
Μόνιμες φορολογικές διαφορές (αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου)	8	9

Πραγματική δαπάνη φόρου	**120**	**224**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	17,62%	25,06%

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Η Εταιρία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.
Η Εταιρία δεν έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεδομένου ότι η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.
Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στην Σημειώση 31 των Οικονομικών Καταστάσεων.

(β) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.
Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.
Τα συμψηφισμένα ποσά των 31/12/2021 και 31/12/2020 για την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Υποχρέωση από αναβαλλόμενο φόρο	(444)	(453)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	**(444)**	**(453)**
Υπόλοιπο έναρξης	**(456)**	**(448)**
Πίστωση/(χρέωση) αναγνωρισμένη στα καθαρά κέρδη χρήσης	12	(8)
Πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	1
Υπόλοιπο λήξης	**(444)**	**(455)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις των χρήσεων 2021 και 2020, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, αναλύονται ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1η Ιανουαρίου 2021 Υπόλοιπο έναρξης	Υπόλοιπο έναρξης - Μεταβολές από αλλαγές	Υπόλοιπο έναρξης	(Χρέωση) /πίστωση αναγνωρισμένη στα	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Συναλλαγματικές διαφορές	31ης Δεκεμβρίου 2021 Υπόλοιπο λήξης
Αναβαλλόμενη φορολογική							
Πρόβλεψη αποζημίωσης	4	0	**4**	(4)	0	0	**0**
Δάνεια	0	0	**0**	2	0	0	**2**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	0	**3**	12	0	0	**15**
Λοιπά	32	0	**32**	(32)	0	0	**0**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(702)	0	**(702)**	51	0	0	**(651)**
Επιχορηγήσεις	207	0	**207**	(17)	0	0	**190**
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών/λοιπών	0		**0**	**12**	**0**	**0**	
Αναβαλλόμενη φορολογική	**(456)**	**0**	**(456)**				**(444)**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1η Ιανουαρίου Υπόλοιπο έναρξης	Υπόλοιπο έναρξης - Μεταβολές από	Υπόλοιπο έναρξης	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Συναλλαγματικές διαφορές	31ης Δεκεμβρίου 2020 Υπόλοιπο λήξης
Αναβαλλόμενη φορολογική							
Πρόβλεψη αποζημίωσης	6	(3)	**3**	1	1	0	**5**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	0	**3**	0	0	0	**3**
Λοιπά	0	0	**0**	32	0	0	**32**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(635)	0	**(635)**	(67)	0	0	**(702)**
Επιχορηγήσεις	181	0	**181**	26	0	0	**207**
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών/λοιπών				**(8)**	**1**	**0**	
Αναβαλλόμενη φορολογική	**(445)**	**(3)**	**(448)**				**(455)**

23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων	2.190	2.231
	2.190	**2.231**

24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων, τα έξοδα διοίκησης, ερευνών και ανάπτυξης την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Κόστος πώλησης και ανάλωσης αποθεμάτων	12	17
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	180	184
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	82	80
Λοιπές παροχές τρίτων	8	11
Μισθώσεις	0	23
Φόροι, τέλη και εισφορές	104	105
Αποσβέσεις παγίων	705	698
Ασφάλιστρα	96	98
Έξοδα μεταφορών	15	14
Επισκευές και συντηρήσεις	21	17
Λοιπά έξοδα	12	6
Σύνολο	**1.235**	**1.253**

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40	39
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	79	36
Φόροι, τέλη και εισφορές	0	19
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	6	6
Σύνολο	**125**	**100**

Το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	175	175
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	42	46
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	3	1
Σύνολο	**220**	**222**

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία τόσο την 31/12/2021 όσο και την 31/12/2020 ήταν (6) άτομα.

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, στα έξοδα της χρήσης που αναλύονται στο κονδύλι «Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών» δεν περιλαμβάνονται αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή και του ελεγκτικού γραφείου, που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες (εξαιρουμένων των υπηρεσιών του υποχρεωτικού και του φορολογικού ελέγχου).

25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα

Λοιπά έσοδα	**01.01 -31.12.2021**	**01.01 -31.12.2020**
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	195	195
Ανακτήσεις απομειώσεων	0	1
Σύνολο λοιπών εσόδων	**195**	**196**

Λοιπά έξοδα

Λοιπά έξοδα	**01.01 -31.12.2021**	**01.01 -31.12.2020**
Συνδρομές και εισφορές	0	(3)
Δωρεές-επιχορηγήσεις	0	(134)
Λοιπά έξοδα	(6)	0
Φόροι, τέλη και ασφαλιστικές εισφορές προηγούμενων χρήσεων και πρόστιμα και προσαυξήσεις αυτών	(3)	0
Σύνολο λοιπών εξόδων	**(9)**	**(137)**
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	**186**	**59**

26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	**01.01 - 31.12.2020**
Τόκοι και έξοδα μακροπροθέσμων δανείων	(324)	(33)
Τόκοι και έξοδα από χρηματοδοτικής μίσθωσης	(4)	(1)

Προμήθειες, έξοδα τραπεζών και συναφή έξοδα	(6)	(4)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**(334)**	**(38)**
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**(334)**	**(38)**

27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η εταιρεία ανήκει έμμεσα κατά 51% στον όμιλο της Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ. Οι συναλλαγές για την περίοδο 01/01-31/12/2021 και 01/01-31/12/2020, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020, έχουν ως εξής:

	31.12.2021					
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Εσοδα από μερίσματα,**	**Μερίσματα που διατέθηκαν**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	43	0	0	508	0	6
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5	0	0	488	0	0
Σύνολο	**48**	**0**	**0**	**996**	**0**	**6**

	31.12.2020					
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Εσοδα από μερίσματα,**	**Μερίσματα που διατέθηκαν**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	2	4	0	1.016	0	1
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5	0	0	976	0	0
Σύνολο	**7**	**4**	**0**	**1.992**	**0**	**1**

28. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας υπόκεινται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως τον κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας, καθώς και άλλους κινδύνους όπως καιρικές και ανεμολογικές συνθήκες και την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και της πολεμικής σύρραξης που λαμβάνει χώρα στην ευρύτερη περιοχής της Ουκρανίας.

Η Εταιρία για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά του αποτελέσματα, παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα.

Βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρίας είναι οι ακόλουθοι:

i) Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων της Εταιρίας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα ΔΑΠΕΕΠ. Η Εταιρία παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

ii) Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της Εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

iii) Κίνδυνος Επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρίας είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας της.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους.

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός είναι στο σύνολό του σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως γέφυρα κάλυψης προσωρινών χρηματοδοτικών αναγκών κατά την φάση της υλοποίησης - κατασκευής των επενδύσεων (Αιολικών Πάρκων) της Εταιρίας. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των αιολικών πάρκων. Κατά συνέπεια η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του βραχυπρόθεσμου δανεισμού, σε μια μεταβολή του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου της τάξεως του +20% – 20% (2020: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2021		2020	
Ποσά σε χιλ. €	**20%**	**(20)%**	**20%**	**(20)%**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους - Εταιρεία	(1)	1	(1)	1

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

iv) Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρία, για τα χρηματοοικονομικά του περιουσιακά μέσα δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς .

v) Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα της Εταιρίας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τους λειτουργούντες υδροηλεκτρικούς σταθμούς δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών.

	31.12.2021		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	713	4.150	4.558
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	7	67	0
Προμηθευτές	98	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	43	0	0
Σύνολο	**861**	**4.217**	**4.558**

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

	31.12.2020		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	719	3.850	5.407
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6	73	0
Προμηθευτές	108	0	0

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	171	0	0
Σύνολο	**1.004**	**3.923**	**5.407**

vi) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 το 2020 και τα μέτρα που λήφθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής του επηρέασαν σημαντικά την παγκόσμια αλλά και την Ελληνική οικονομία και διατάραξαν την παγκόσμια οικονομική σταθερότητα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και από τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ωστόσο, η θετική πορεία του προγράμματος εμβολιασμού καθώς και η σταδιακή χαλάρωση των αυστηρών μέτρων περιορισμού κατά τη διάρκεια του 2021 οδήγησαν σε μερική ανάκαμψη της εγχώριας οικονομίας.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Διαθέτοντας ένα χαρτοφυλάκιο έργων συνολικής ισχύος περίπου 1.300 MW (σε λειτουργία ή υπό κατασκευή), αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτές στον τομέα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας στην Ελλάδα, με σημαντική παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους που είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» (safe haven) που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου
Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Απόλυτη προτεραιότητα αποτέλεσε και αποτελεί και η ασφάλεια των εργαζομένων. Για το σκοπό αυτό, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί μέσω της ειδικής επιτροπής, η οποία αναφέρεται στην Ανώτατη Διοίκηση, το σχέδιο διασφάλισης της επιχειρησιακής συνέχειας, παρακολουθώντας όλες τις σχετικές εξελίξεις. Τα εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική και επείγουσα επικοινωνία με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς έχουν διατηρηθεί και οι δράσεις που είχαν ληφθεί από την αρχή της πανδημίας συνεχίζονται απρόσκοπτα.

Οι άνω αναφερόμενες δράσεις αναφέρονται παρακάτω:
• Διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο. Ο Όμιλος έλαβε μια σειρά προληπτικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ένα πλάνο τηλεργασίας ευρείας κλίμακας (καλύπτοντας, αυτή τη χρονική περίοδο, άνω του 50% του προσωπικού). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος μερίμνησε για τη διάθεση καναλιών επικοινωνίας για συμβουλές σε θέματα υγείας και ψυχολογικής υποστήριξης για όλους τους εργαζόμενους.

- Σύσταση ειδικής επιτροπής αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μέριμνα ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του Ομίλου, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας. Παράλληλα, έχει συνάψει συμφωνία με ειδικό διαγνωστικό κέντρο για την εξέταση όλου του ανθρώπινου δυναμικού του με στόχο την προστασία του μέχρι την λήξη της πανδημίας και την επαναφορά της κοινωνικής ζωής στην κανονικότητα. Τέλος, έχει θωρακίσει τους χώρους εργασίας για όσους εργαζομένους εξακολουθούν να εργάζονται στα γραφεία τους με την εφαρμογή των πλέον αυστηρών μέτρων που αποφασίζει η αρμόδια επιστημονική επιτροπή της Πολιτείας.
- Ασφάλεια και αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.
- Θέσπιση και υιοθέτηση εξαιρετικά αυστηρών κανόνων λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους

Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και μέτρα περιορισμού αυτών
Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και το επενδυτικό του πρόγραμμα στον κλάδο της ενέργειας, ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης.

Ειδικότερα, η Διοίκηση εξέτασε τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ καιτους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Βάσει των τωρινών γεγονότων και περιστάσεων αναφορικά με την κατάσταση της πανδημίας του COVID-19 αυτές αναλύονται ως κατωτέρω.

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2021 .

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk

Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.
Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

(β) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας
Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή στον οποίο η εταιρία ενοποιείται παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν έχουν άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Ωστόσο από τα γεγονότα αυτά έχουν κάνει ήδη την εμφάνιση τους κίνδυνοι και αναμένεται να ανακύψουν νέοι. Μεταξύ αυτών είναι: η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

(γ) Διακυμάνσεις ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων

Η Εταιρία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

29. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ανά κατηγορία έχουν ως εξής:

	31ης Δεκεμβρίου 2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	0	0	**1**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	4.166	0	0	**4.166**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	0	0	**3.648**
Σύνολο	**7.815**	**0**	**0**	**7.815**

	31ης Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.421	0	0	**9.421**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	98	0	0	**98**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	74	0	0	**74**
Σύνολο	**9.593**	**0**	**0**	**9.593**

	31ης Δεκεμβρίου 2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	0	0	**1**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	2.921	0	0	**2.921**
Χρηματικά διαθέσιμα	5.802	0	0	**5.802**
Σύνολο	**8.724**	**0**	**0**	**8.724**

	31ης Δεκεμβρίου 2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.976	0	0	**9.976**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	108	0	0	**108**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	79			**79**
Σύνολο	**10.163**	**0**	**0**	**10.163**

Στη Σημείωση 4.8 παρέχονται αναλυτικότερες επεξηγήσεις για το πώς η κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων επηρεάζει τη μεταγενέστερη αποτίμηση τους.

30. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.
- να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις αναφορικά με ορισμένες δανειακές συμβάσεις
- να εξασφαλίσει την τήρηση των ελαχίστων ορίων που θέτει η νομοθεσία αναφορικά με την ανάληψη εργοληπτικών κατασκευών

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

Η Εταιρία χρηματοδοτεί την κατασκευή των Αιολικών Πάρκων και των λοιπών έργων της μέσω ενός μείγματος ιδίων κεφαλαίων και τραπεζικού δανεισμού. Για το σκοπό αυτό η Εταιρία παρακολουθεί τον δείκτη Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων

πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, των υποχρεώσεων από μισθώσεις μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

Ο δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2021 και 2020 έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Δανειακές υποχρεώσεις	**9.421**	**9.976**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.785	5.207
Δανειακές υποχρεώσεις	9.421	9.976
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεσμο & Βραχυπρόθεσμο μέρος)	74	79
Επιχορηγήσεις	2.336	2.531
Μερικό σύνολο	**16.616**	**17.793**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	5.802
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Μερικό σύνολο	**7.249**	**8.154**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**9.367**	**9.639**
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**101%**	**103%**

31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (2016 -2021), για τι οποίες υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2015 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2021, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.
Πέραν αυτών, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή για υποθέσεις που έχουν δημιουργηθεί μέχρι την χρήση

2013. Από 01.01.2014 και μετά την έναρξη ισχύος του ν.4174/2013, η παραγραφή για την επιβολή τελών χαρτοσήμου περιορίζεται στα 5 χρόνια, δεδομένου ότι οι διαδικασίες επιβολής και είσπραξής του εντάσσονται πλέον στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογικών Διαδικασιών.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρία για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 έχει υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση.

Για τη χρήση 2021, η Εταιρία έχει υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ο εν λόγω ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης, βρίσκεται σε εξέλιξη και προβλέπεται ολοκληρωθεί μετά τη δημοσίευση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Η δε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης θα λήφθεί με την οριστική υποβολή της από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στις φορολογικές αρχές. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ΄ αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2015 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

32. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα μετά την 01/01/2022 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

33. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ την 13/4/2022.

		Οι Οικονομικοί Διευθυντές		
Ο Πρόεδρος ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Λειτουργίας	Χρηματοοικονομικών	Ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου
Γεώργιος Στάσσης	Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης	Εμμανουήλ Φαφαλιός	Ηλίας Παιζάνης	Αρτάν Τζανάρι
Χ 561072	ΑΒ 986527	ΑΚ 082011	ΑΖ598239	ΑΜ 587311
				064937 Α’ τάξης

ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ

Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ 003861801000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021 3
II. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 15
III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021 18
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 24
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ 24
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 24
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 31
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 33
5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 49
6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 50
7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 50
8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 51
9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 52
10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 52
11. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 52
12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 53
13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 53
14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ 53
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 54
16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 55
17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ 56
18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 56
19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 57
20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ 57
21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 57
22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 58
23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 61
24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 61
25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 62
26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 62
27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 63
28. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 63
29. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ 68
30. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 69
31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 70
32. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 71
33. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 71

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 όσο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την κλειόμενη χρήση από 1/1/2021 έως 31/12/2021.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρίας για τη χρήση 2021 και περιγράφονται σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία κατά το 2022 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις χρήσης 2021

Μετά το αρχικό σοκ της πανδημίας και των έκτακτων κυβερνητικών μέτρων που ελήφθησαν, η ελληνική οικονομία ανακάμπτει δυναμικά μετά την άρση των περιορισμών και την επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, υποβοηθούμενη από τα μέτρα δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Το 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 105,4 μονάδες και ουσιαστικά επανήλθε στα επίπεδα του 2019.

Τα στοιχεία που ανακοίνωσε η ΕΛΣΤΑΤ για την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το τέταρτο τρίμηνο του 2021 διαμορφώνουν ισχυρά αποτελέσματα βάσης για το επόμενο έτος. Συγκεκριμένα, η υψηλή επίδοση του τελευταίου τριμήνου του έτους (7,7% σε ετήσια βάση), σε συνδυασμό με την αναθεώρηση προς τα κάτω για τα δύο προηγούμενα τρίμηνα, οδήγησαν σε ένα ισχυρό αποτέλεσμα βάσης για το 2022, της τάξεως του 1,6%.

Για το σύνολο του 2021, ο ρυθμός ανάκαμψης διαμορφώθηκε σε 8,3%, με αποτέλεσμα το πραγματικό ΑΕΠ να προσεγγίσει τα επίπεδα προ-πανδημίας. Ωστόσο, η δυναμική αυτή -που θα συνηγορούσε σε εκτιμήσεις για οικονομική μεγέθυνση περί του 5%, στην τρέχουσα χρονιά- αναμένεται να αποδυναμωθεί σε κάποιο βαθμό, υπό την επίδραση της εισβολής των στρατευμάτων της Ρωσίας στην επικράτεια της Ουκρανίας.

Τη 19.01.2022 η ελληνική κυβέρνηση προχώρησε στην πρώτη έκδοση ομολόγου για το τρέχον έτος. Με την έκδοση 10 ετους ομολόγου άντλησε €3,0 δισεκ. με κουπόνι 1,75% και απόδοση 1,836% ενώ η έκδοση υπερκαλύφθηκε κατά 5 φορές. Στις 14.01.2022, η Fitch διατήρησε αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε «BB» αναβαθμίζοντας το outlook σε θετικό.

Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία αναμένεται να παρατείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις μέσω της εντονότερης και μεγαλύτερης διάρκειας ανόδου των τιμών ενέργειας και των πρώτων υλών, ενώ σε συνδυασμό με τυχόν περαιτέρω διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα αναμένεται να οδηγήσουν μεσοπρόθεσμα σε αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής, γεγονός που θα επηρεάσει την κατανάλωση, τις επενδύσεις, την πιστωτική επέκταση και ως αποτέλεσμα την ευρύτερη οικονομική δραστηριότητα.

Τα κύρια κανάλια αβεβαιότητας σχετικά με την πορεία της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας, το 2022, δύναται να συνοψισθούν ως ακολούθως:
Πρώτον, η επίδραση του αυξανόμενου ενεργειακού κόστους των επιχειρήσεων, επί του κόστους παραγωγής, της κερδοφορίας και του επενδυτικού σχεδιασμού τους.

Δεύτερον, το αποτέλεσμα του πληθωρισμού των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών, σε συνδυασμό με την ενεργειακή εξάρτηση της χώρας μας, επί του πραγματικού διαθεσίμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών.

Τρίτον, η επίπτωση στις εισπράξεις του ελληνικού τουρισμού, εξαιτίας, αφενός, της παύσης τουριστικών ροών από τις εμπόλεμες χώρες και αφετέρου, της εξασθένησης του διαθεσίμου εισοδήματος πολλών χωρών προέλευσης επισκεπτών, κυρίως των ευρωπαϊκών.

Τέταρτον, η επίδραση των γεωπολιτικών εξελίξεων στις άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς η αυξημένη αβεβαιότητα επιδρά δυσμενώς στον επενδυτικό κίνδυνο μίας χώρας που δεν έχει φθάσει ακόμη σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας.

Πέμπτο, η περαιτέρω επέκταση και το μέγεθος της δημοσιονομικής ευελιξίας που θα υπάρξει σε ευρωπαϊκό επίπεδο και ο βαθμός αξιοποίησής του από την ελληνική κυβέρνηση.

Πιο αναλυτικά, ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) σημείωσε άνοδο, τον Φεβρουάριο, κατά 6,3% σε σύγκριση με τον ίδιο μήνα του 2021, με το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης να προέρχεται από τα προϊόντα ενέργειας. Επιπρόσθετα, σχεδόν το 40% των εισαγωγών φυσικού αερίου της Ελλάδας, το 2020, προήλθε από τη Ρωσία. Ως εκ τούτου, η ενεργειακή εξάρτηση της χώρας μας, σε ό,τι αφορά στην κάλυψη της απαιτούμενης ποσότητας μέσω εισαγωγών είναι υψηλή. Το τελευταίο καθιστά την επίδραση των συγκρούσεων στα εδάφη της Ουκρανίας έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, καθώς οι αυξημένες τιμές των προϊόντων ενέργειας αναμένεται να επηρεάσουν τόσο τις επιχειρήσεις, μέσω του αυξημένου κόστους παραγωγής και του περιορισμού των κερδών τους, όσο και τα νοικοκυριά, μέσω της μείωσης του διαθεσίμου εισοδήματος και της καταναλωτικής δαπάνης. Η παρουσίαση από την Ευρωπαϊκή Ένωση του σχεδίου για τη σταδιακή απεξάρτηση των ευρωπαϊκών χωρών από τα ρωσικά ορυκτά καύσιμα (REPowerEU), το οποίο περιλαμβάνει και τη λήψη πρόσθετων μέτρων στήριξης για το αυξανόμενο ενεργειακό κόστος θα αποτελέσουν σημαντικό παράγοντα άμβλυνσης των αρνητικών αυτών εξελίξεων.

Παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί για τους ανωτέρω λόγους, οι προοπτικές για την ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα, καθώς διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή του προτύπου της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από την επενδυτική δαπάνη. Η αύξηση των επενδύσεων, το επόμενο διάστημα, θα προσδιοριστεί από την πορεία του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας προς την επενδυτική βαθμίδα, από την εισροή των πόρων του Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), καθώς και από την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που διαμορφώνουν ένα φιλικό προς την επιχειρηματικότητα περιβάλλον.

Ήδη από το 2021, οι επενδύσεις στη χώρα μας αυξήθηκαν σημαντικά, κατά 19,6%, ενώ είχαν τη δεύτερη μεγαλύτερη συμβολή στον ρυθμό ανόδου του ΑΕΠ (2,3 ποσοστιαίες μονάδες -π.μ.), μετά την ιδιωτική κατανάλωση (5,5 π.μ.). Οι καλές επιδόσεις των εξαγωγών υπηρεσιών και ειδικότερα των τουριστικών εισπράξεων, το 2021, είχαν ως αποτέλεσμα τη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, ύψους 0,9 π.μ. Τέλος, η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 3,7% το 2021, σε σύγκριση με το 2020, συμβάλλοντας κατά 0,8 π.μ. στην αύξηση του ΑΕΠ. Αντίθετα, τα αποθέματα (συμπ. στατιστικών διαφορών) μειώθηκαν σημαντικά, κατά το προηγούμενο έτος, αφαιρώντας από τον ρυθμό άνοδο του ΑΕΠ, 1,1 ποσοστιαίες μονάδες.

Οι επιπτώσεις των πρόσφατων κυρώσεων στην οικονομία της Ρωσίας και η αλλαγή του παγκόσμιου οικονομικού σκηνικού.
Οι τρέχουσες γεωπολιτικές αναταραχές, εκτιμάται ότι θα μεταβάλλουν άρδην τους συσχετισμούς του παγκόσμιου εμπορίου, αφού θα έχουν μεγάλες, δευτερογενείς επιπτώσεις, όχι μόνο στην οικονομία της Ρωσίας, αλλά και στις υπόλοιπες οικονομίες του πλανήτη. Αρχικώς, οι αυστηρές κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία αναμένεται να οδηγήσουν σε ύφεση την οικονομία της.
Παράλληλα, η ισχυρή, διαταραχή προσφοράς, πρωτίστως, στον τομέα της ενέργειας αλλά και σε βασικά αγροτικά προϊόντα (σιτάρι, λιπάσματα κ.τ.λ.) αναμένεται να οδηγήσει σε χαμηλότερους ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης των μεγάλων οικονομιών, σε σύγκριση με τις αρχικές εκτιμήσεις, μέσω των έντονων πληθωριστικών πιέσεων.

Η Εταιρεία αποτελεί μέρος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ο οποίος, πιστός στην αναπτυξιακή του στρατηγική και στην υλοποίηση του οράματός του, βελτιώνει και εκσυγχρονίζει διαρκώς τις δομές και τα λειτουργικά του συστήματα, επιλέγει με ιδιαίτερη προσοχή τα στελέχη που χρειάζεται από την αγορά, εκπαιδεύει το προσωπικό του στα σύγχρονα ψηφιακά συστήματα και στην υποχρέωση τήρησης των διατάξεων του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, των λοιπών προβλέψεων του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, καθώς και των κανόνων που επιβάλλουν τα αρμόδια όργανα της Πολιτείας για τις σχέσεις των επιχειρήσεων με τα μέλη του Διοικητικού τους Συμβουλίου. Επίσης, αντιδρώντας με ταχύτητα και ευαισθησία για το ανθρώπινο δυναμικό του, έλαβε όλα τα απαιτούμενα μέτρα, σύστησε ειδική επιτροπή αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μερίμνησε ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας.

Η τακτική αυτή και η φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου τον έχουν προστατεύσει από τους συναφείς κινδύνους και έχουν επιτρέψει στην Διοίκηση να συνεχίζει αδιάκοπα την αναπτυξιακή του πορεία, μη επηρεαζόμενος άμεσα από την εξάπλωση του ιού. Η διατήρηση του προσωπικού σε ετοιμότητα και ο περιορισμός της επικοινωνίας του με ελάχιστους εξωτερικούς συνεργάτες, σε συνδυασμό με την απουσία επαφής με πολυπληθείς ομάδες πελατών / καταναλωτών δίνουν στον Όμιλο στον οποίο η Εταιρεία ανήκει την ευκαιρία να επικεντρώνεται στους στόχους του και να μην επηρεάζεται άμεσα και σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη του πανδημικού φαινομένου.

Για το έτος 2021 οι πωλήσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε 2.190 χιλ. ευρώ έναντι 2.231 χιλ. ευρώ το 2020, μειωμένες κατά 1,8%. Τα λειτουργικά κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) ανέρχονται σε 1.525χιλ. ευρώ έναντι 1.439χιλ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, αυξημένα κατά 6,0%.

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 681 χιλ. ευρώ, έναντι 897 χιλ. ευρώ το 2020, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 561 χιλ. ευρώ, έναντι 673 χιλ. ευρώ το 2020 μειωμένα κατά 16,7%.

Όλα τα αποτελέσματα της εταιρείας προέρχονται από δραστηριότητες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από την εκμετάλλευση ενός Υδροηλεκτρικού Σταθμού ισχύος 6,6 MW στη θέση ΕΛΕΟΥΣΑ, ΧΑΛΚΗΔΟΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας παραμένει σταθερή, καθώς τα χρηματικά διαθέσιμα και δεσμευμένες καταθέσεις ανήλθαν σε 7.249 χιλ. ευρώ, ενώ η καθαρή δανειακή θέση της εταιρείας (δανειακές υποχρεώσεις μείον ταμειακά διαθέσιμα μείον δεσμευμένες καταθέσεις) ανέρχεται σε ύψους διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 2.172 χιλ. ευρώ.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε τομείς φιλικούς προς το περιβάλλον όπως είναι οι Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας. Στο πλαίσιο αυτό η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει και παρακολουθεί προσεκτικά τα περιβαλλοντικά θέματα με σκοπό την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από την άσκηση της δραστηριότητας της. Η εταιρεία είναι πλήρως συμμορφωμένη με τους περιβαλλοντικούς κανονισμούς.

Διαχείριση Προσωπικού

Η εταιρεία απασχόλησε έξι άτομα προσωπικό κατά την κλειόμενη χρήση ενώ και κατά την προηγούμενη απασχόλησε πέντε άτομα. Στην εταιρεία εφαρμόζονται πολιτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού ίδιες με τις πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει. Η Διοίκηση της εταιρείας είναι πλήρως καταρτισμένη για την εφαρμογή των πολιτικών αυτών, όπως διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών, του σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων την συνδικαλιστική ελευθερία, την υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπο προαγωγής κτλ.

Β. Σημαντικά γεγονότα για την χρήση 2021

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα εντός της χρήσης.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης 2021

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα μετά την 01/01/2022 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Δ. Προοπτικές

Οι προοπτικές της εταιρείας είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με τις προοπτικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει.
Το 2021 ήταν έτος-ορόσημο για την ελληνική ενεργειακή αγορά, με το Μοντέλο-Στόχος (Target Model) να είναι σε πλήρη εφαρμογή. Το επενδυτικό ενδιαφέρον για νέα έργα ΑΠΕ είναι ιδιαίτερα αυξημένο, γεγονός που καταδεικνύεται και από τον σημαντικό αριθμό αιτήσεων και βεβαιώσεων παραγωγού που εκδόθηκαν από τη ΡΑΕ.

Κατά το έτος 2022, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και κατ' επέκταση η Εταιρεία αναμένεται να διαδραματίσουν πρωταγωνιστικό ρόλο στην προσπάθεια επίτευξης της βιώσιμης και δίκαιης ενεργειακής μετάβασης στην Ελλάδα, μέσα από την εφαρμογή του ολοκληρωμένου επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου.

Βιώσιμη ανάπτυξη, σύμφωνα με τη διοίκηση του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, δεν νοείται χωρίς τη μετάβαση στην εποχή της καθαρής ενέργειας και της κυκλικής οικονομίας. Σε αυτούς τους τομείς, άλλωστε, πρωτοπορεί εδώ και περισσότερα από είκοσι χρόνια.

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, οι προοπτικές της εταιρείας, όπως και του Ομίλου στον οποίο ανήκει, για το έτος 2022 διαγράφονται θετικές, παρά τη δύσκολη περίοδο που διανύει η παγκόσμια οικονομία και η Ελλάδα.

Ακολουθεί ειδική, συνοπτική αναφορά στους πιθανούς, σχετικούς κινδύνους στην ενότητα Ε.

Δ. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας υπόκεινται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως τον κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας, καθώς και άλλους κινδύνους όπως καιρικές και ανεμολογικές συνθήκες και την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και της πολεμικής σύρραξης που λαμβάνει χώρα στην ευρύτερη περιοχής της Ουκρανίας.

Η Εταιρία για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά της αποτελέσματα, παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα.

Βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρίας είναι οι ακόλουθοι:

i. **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων της Εταιρίας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα ΔΑΠΕΕΠ. Η Εταιρία παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

ii. **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της Εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

iii. **Κίνδυνος επιτοκίου**

Η πολιτική της Εταιρίας είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας της.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους.

Κατά συνέπεια η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του δανεισμού, σε μια μεταβολή του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου της τάξεως του +20% –20% (2020: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2021		2020	
Ποσά σε χιλ. €	**20%**	**(20)%**	**20%**	**(20)%**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	(1)	1	(1)	1

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

iv. **Ανάλυση κινδύνου αγοράς**

Η Εταιρία, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο.

v. **Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας**

Η ρευστότητα της Εταιρίας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών.

vi. **Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

(α) Ειδική αναφορά στην πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 το 2020 και τα μέτρα που λήφθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής του επηρέασαν σημαντικά την παγκόσμια αλλά και την Ελληνική οικονομία και διατάραξαν την παγκόσμια οικονομική σταθερότητα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και από τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ωστόσο, η θετική πορεία του προγράμματος εμβολιασμού καθώς και η σταδιακή χαλάρωση των αυστηρών μέτρων περιορισμού κατά τη διάρκεια του 2021 οδήγησαν σε μερική ανάκαμψη της εγχώριας οικονομίας.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Διαθέτοντας ένα χαρτοφυλάκιο έργων συνολικής ισχύος περίπου 1.300 MW (σε λειτουργία ή υπό κατασκευή), αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτές στον τομέα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας στην Ελλάδα, με σημαντική παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους που είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» (safe haven) που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Απόλυτη προτεραιότητα αποτέλεσε και αποτελεί και η ασφάλεια των εργαζομένων. Για το σκοπό αυτό, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί μέσω της ειδικής επιτροπής, η οποία αναφέρεται στην Ανώτατη Διοίκηση, το σχέδιο διασφάλισης της επιχειρησιακής συνέχειας, παρακολουθώντας όλες τις σχετικές εξελίξεις. Τα εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική και επείγουσα επικοινωνία με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς έχουν διατηρηθεί και οι δράσεις που είχαν ληφθεί από την αρχή της πανδημίας συνεχίζονται απρόσκοπτα.

Οι άνω αναφερόμενες δράσεις αναφέρονται παρακάτω:

- Διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο. Ο Όμιλος έλαβε μια σειρά προληπτικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ένα πλάνο τηλεργασίας ευρείας κλίμακας (καλύπτοντας, αυτή τη χρονική περίοδο, άνω του 50% του προσωπικού). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος μερίμνησε για τη διάθεση καναλιών επικοινωνίας για συμβουλές σε θέματα υγείας και ψυχολογικής υποστήριξης για όλους τους εργαζόμενους.

- Σύσταση ειδικής επιτροπής αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μέριμνα ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του Ομίλου, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας. Παράλληλα, έχει συνάψει συμφωνία με ειδικό διαγνωστικό κέντρο για την εξέταση όλου του ανθρώπινου δυναμικού του με στόχο την προστασία του μέχρι την λήξη της πανδημίας και την επαναφορά της κοινωνικής ζωής στην κανονικότητα. Τέλος, έχει θωρακίσει τους χώρους εργασίας για όσους εργαζομένους εξακολουθούν να εργάζονται στα γραφεία τους με την εφαρμογή των πλέον αυστηρών μέτρων που αποφασίζει η αρμόδια επιστημονική επιτροπή της Πολιτείας.
- Ασφάλεια και αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.
- Θέσπιση και υιοθέτηση εξαιρετικά αυστηρών κανόνων λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους

Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και μέτρα περιορισμού αυτών
Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και το επενδυτικό του πρόγραμμα στον κλάδο της ενέργειας, ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης.

Ειδικότερα, η Διοίκηση εξέτασε τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ καιτους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Βάσει των τωρινών γεγονότων και περιστάσεων αναφορικά με την κατάσταση της πανδημίας του COVID-19 αυτές αναλύονται ως κατωτέρω.

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2021 .

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk

Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.
Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

(β) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας
Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν έχουν άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Ωστόσο από τα γεγονότα αυτά έχουν κάνει ήδη την εμφάνιση τους κίνδυνοι και αναμένεται να ανακύψουν νέοι. Μεταξύ αυτών είναι: η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

(γ) Διακυμάνσεις ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων

Η Εταιρία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων της προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ε. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο εντάσσεται η Εταιρία, χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

Οι εναλλακτικοί δείκτες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά. Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρίας χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

EBIT (Earnings Before Interest & Taxes) – Κέρδη προ τόκων και φόρων: είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρίας κρίνει την λειτουργική απόδοση στον τομέα δραστηριότητάς της. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κύκλος εργασιών, - Κόστος πωλήσεων, - Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, - Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, +/- Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη /(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT.

EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα Κέρδη προ τόκων και φόρων (EBIT), τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία του τομέα δραστηριότητας. Το EBITDA ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση κρίνει την ταμειακή θέση του τομέα δραστηριότητας της Εταιρίας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις.

«Περιθώριο Μικτού Κέρδους» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση αξιολογεί της αποδοτικότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και ορίζεται ως ποσοστό Μικτό κέρδος προς τον Κύκλο Εργασιών.

«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση της Εταιρίας. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, των υποχρεώσεων από μισθώσεις, μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

Στους κάτωθι πίνακες παρατίθενται οι δείκτες «EBIT», «EBITDA», «Καθαρό Χρέος/Πλεόνασμα» και «Περιθώριο Μικτού Κέρδους».

ΕΔΜΑ	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020***
Κύκλος εργασιών	**2.190**	**2.231**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	**561**	**673**
Αποσβέσεις	(705)	(699)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	195	195
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(334)	(38)
Φόρος εισοδήματος	(120)	(224)
Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)	**1.015**	**935**
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	**1.525**	**1.439**

Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020**
31ης Δεκεμβρίου 2021		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Χρηματικά διαθέσιμα	(3.648)	(5.802)
Δεσμευμένες καταθέσεις	(3.601)	(2.352)
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**2.172**	**1.822**

Περιθώριο Μικτού Κέρδους	**31ης Δεκεμβρίου 2021**	**31ης Δεκεμβρίου 2020**
31ης Δεκεμβρίου 2021		
Κύκλος εργασιών	2.190	2.231
Κόστος πωλήσεων	(1.235)	(1.253)
Μικτό κέρδος	**955**	**978**
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	**43,61%**	**43,84%**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Ο δείκτης «Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» κατά το τέλος των χρήσεων 2021 και 2020 έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	**31.12.2021**	**31.12.2020***
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Δανειακές υποχρεώσεις	**9.421**	**9.976**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.785	5.207
Δανειακές υποχρεώσεις	9.421	9.976
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεσμο & Βραχυπρόθεσμο μέρος)	74	79
Επιχορηγήσεις	2.336	2.531
Μερικό σύνολο	**16.616**	**17.793**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	5.802
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Μερικό σύνολο	**7.249**	**8.154**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**9.367**	**9.639**
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**101%**	**103%**

Ζ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών για την χρήση

2021 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31/12/2021 για την Εταιρεία που έχουν προκύψει από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, εμφανίζονται στην Σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ.

Δεν υφίστανται συναλλαγές με μέλη ΔΣ κατά την διάρκεια της χρήσης 2021

Η. Ίδιες Μετοχές και λοιπές πληροφορίες

Η εταιρεία από την έναρξη της έως και σήμερα δεν έχει προβεί σε απόκτηση ίδιων μετοχών και διατηρεί ένα υποκατάστημα στη θέση ΕΛΕΟΥΣΑ, ΧΑΛΚΗΔΟΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Αθήνα, 13/4/2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

Γεώργιος Στάσσης

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

II. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 13 Απριλίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2022 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων | Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 11525 | Τ: +30 210 7280000 Φ: +30 210 7212222 | www.grant-thornton.gr

III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

(1 Ιανουαρίου 2021-31 Δεκεμβρίου 2021)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ την 13η Απριλίου 2022 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.h-deiterna.gr, αλλά και στο www.terna-energy.com**,** όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Σημείωση	31.12.2021	31.12.2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια στοιχεία	5	18	4
Ενσώματα πάγια στοιχεία	7	9.181	9.649
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6	76	85
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1	1
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**9.276**	**9.739**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	79	81
Εμπορικές απαιτήσεις	10	565	393
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	12	0	176
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	11	3.699	2.479
Χρηματικά διαθέσιμα	13	3.648	5.802
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**7.991**	**8.931**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**17.267**	**18.670**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	1.107	1.107
Διαφορά υπέρ το άρτιο	20	1.100	1.100
Αποθεματικά	21	385	385
Υπόλοιπο κερδών εις νέο		2.193	2.629
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**4.785**	**5.221**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	8.708	9.257
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	67	73
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	16	17	15
Επιχορηγήσεις	17	2.336	2.531
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	444	456
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**11.572**	**12.332**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	18	98	108
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	14	713	719
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	7	6
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	43	171
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		49	113
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**910**	**1.117**
Σύνολο υποχρεώσεων		**12.482**	**13.449**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**17.267**	**18.670**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020*
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κύκλος εργασιών	23	2.190	2.231
Κόστος πωλήσεων	24	(1.235)	(1.253)
Μικτό κέρδος		**955**	**978**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	24	(125)	(100)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	24	(1)	(1)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	25	186	58
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**1.015**	**935**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(334)	(38)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		**681**	**897**
Φόρος εισοδήματος	22	(120)	(224)
Καθαρά κέρδη χρήσης		**561**	**673**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		**561**	**673**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

	Σημείωση	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		681	897
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποσβέσεις ασώματων, ενσώματων παγίων στοιχείων και δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5,6,7	705	699
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	21	(195)	(195)
Απομειώσεις		0	(1)
Προβλέψεις		2	1
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	26	334	38
Αποτελέσματα από ασώματα, ενσώματα πάγια στοιχεία, επενδυτικά ακίνητα και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		4	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**1.531**	**1.439**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Αποθέματα		2	(1)
Εμπορικές απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες		4	20
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		(1.220)	(1.882)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές και υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		(6)	(35)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(126)	121
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(198)	222
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(13)**	**(116)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	5,7	(251)	(265)
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(251)**	**(265)**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία		(600)	(379)
Πληρωμές για υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	(9)	(10)
Μερίσματα πληρωθέντα		(996)	(1.992)
Τόκοι Πληρωθέντες		(285)	(207)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		**(1.890)**	**(2.588)**
Καθαρή μείωση χρηματικών διαθεσίμων		**(2.154)**	**(2.969)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	13	5.802	8.771
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	13	**3.648**	**5.802**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Καταθέσεις μετόχων	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020	**1.107**	**1.100**	**388**	**3.939**	**0**	**6.534**
Προσαρμογές λόγω αναδρομικής εφαρμογής της αλλαγής της λογιστικής	**0**	**0**	**(3)**	**8**	**0**	**5**
1η Ιανουαρίου 2020, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**1.107**	**1.100**	**385**	**3.947**	**0**	**6.539**
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	673	0	**673**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα						
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	**0**	**0**	**0**	**673**	**0**	**673**
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	(1.992)	0	**(1.992)**
Συναλλαγές με μετόχους της εταιρείας	**0**	**0**	**0**	**(1.992)**	**0**	**(1.992)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.628**	**0**	**5.220**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2021

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Καταθέσεις μετόχων	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.628**	**0**	**5.220**
Καθαρά κέρδη περιόδου	0	0	0	561	0	**561**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα						
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	**0**	**0**	**0**	**561**	**0**	**561**
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	(996)	0	**(996)**
Συναλλαγές με Μετόχους της εταιρείας	**0**	**0**	**0**	**(996)**	**0**	**(996)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**1.107**	**1.100**	**385**	**2.193**	**0**	**4.785**

**Τα συγκριτικά μεγέθη για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε Σημείωση 2.6.3).*
Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ-ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» ιδρύθηκε το έτος 2000 (ΦΕΚ 5007/21.06.2000). Έχει έδρα την Αθήνα, οδός Μεσογείων 85 και η διάρκεια της είναι 50 έτη.

Ο σκοπός της εταιρείας είναι η κατασκευή και εκμετάλλευση μονάδων υδροηλεκτρικής ενέργειας.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της εταιρείας είναι:

Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως Τεχνικών Έργων, Δημοσίων, Ιδιωτικών και γενικά νομικών προσώπων ή οργανισμών ή συνεταιρισμών πάσης φύσεως στην Ελλάδα ή το εξωτερικό. Η Κατασκευή, Εγκατάσταση, Λειτουργία και Εκμετάλλευση Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε.) σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 2244/1994, 2773/99, 3428/2005,3468/2006 και 3851/2010 όπως ισχύουν σήμερα και όπως τυχόν τροποποιηθούν στο μέλλον αλλά και με οποιεσδήποτε άλλες διατάξεις νόμων επιτρέπεται η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία, επιδότηση, επιχορήγηση και εκμετάλλευση Μονάδων Παραγωγής Ηλεκτρικής ενέργειας. Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών, επιβλέψεων και ερευνών. Η λειτουργία του Υδροηλεκτρικού Σταθμού της εταιρείας ξεκίνησε εντός του 2008.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 13/4/2021και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρείας (οδός Λ. Μεσογείων 85, 11526 Αθήνα) και την ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και της οποίας το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία την 31/12/2021 ανέρχεται σε 51% (31/12/2020: 51%).

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2021 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021. Η Εταιρία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται στη Σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συνέχιση δραστηριότητας

Καθορίζοντας την κατάλληλη βάση για την κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση οφείλει να εξετάσει εάν η Εταιρία μπορεί να συνεχίσει τη δραστηριότητά της στο εγγύς μέλλον. Η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως "Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα" (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.
Η απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις από την εμφάνιση και εξάπλωση του COVID-19. Ο εν λόγω παράγοντας έχει ληφθεί υπόψη από τη Διοίκηση για το πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021.

Πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ήδη για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και κατ' επέκταση και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις ανά τον κόσμο έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκονται σε εξέλιξη με στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό και να δημιουργήσουν το απαιτούμενο τοίχος ανοσίας, το οποίο θα οδηγήσει σε μία κανονικότητα. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένουμε να είναι σημαντική για την Εταιρία και για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο εντάσσεται. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της Εταιρίας) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων έχουν μεταβληθεί προκειμένου να παρουσιαστούν οι απεικονίσουν την αναδρομική προσαρμογή λόγω αλλαγής στη λογιστική πολιτική ΔΛΠ 19 (ΒΛ. Σημείωση 2.6.3).

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.6 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1 και 2.6.2).

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 1/1/2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

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

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

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

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

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Η επίπτωση της αλλαγής παρουσιάζεται αναλυτικά στην Σημείωση 2.6.3.

2.6.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31/12/2021

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

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

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

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.
Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται.

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Υπόλοιπο 01/01/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1/1/2020
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	**24**	**(10)**	**14**
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**3**	**(3)**	**0**
Αποθεματικό αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος επί αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**0**	**0**	**0**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	**(456)**	**0**	**(456)**
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	**3.939**	**8**	**3.947**

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Υπόλοιπο 31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31/12/2020
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	32	-17	**15**

Απόσπασμα Εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο 31/12/2020	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 31/12/2020
Κόστος πωλήσεων	**1.253**	**0**	**1.253**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	**102**	**(2)**	**100**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**38**	**0**	**38**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί της άνω δαπάνης προς καταχώρηση	**8**	**1**	**9**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**5**	**(5)**	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	**(1)**	**0**	**(1)**

** Τα ποσά στον ανώτερο πίνακα απεικονίζονται σε ακέραιους αριθμούς και όχι σε χιλιάδες Ευρώ*

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

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

3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης

Οι βασικές κρίσεις της Διοίκησης κατά τη διαδικασία της εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, οι οποίες έχουν σημαντικότερη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις (εκτός εκείνων που αναλύονται στη Σημείωση 3.2), αναλύονται κατωτέρω.

i) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.5.

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις

συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

i) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 22).

ii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Η Εταιρία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 16).

iii) Αποθέματα

Η Εταιρία για την αποτίμηση των αποθεμάτων του εκτιμά, βάσει εκθέσεων αποτίμησης στατιστικών στοιχείων και των συνθηκών της αγοράς, τις αναμενόμενες τιμές πώλησης και το κόστος τελειοποίησης και διάθεσής τους, ανά κατηγορία αποθεμάτων.

iv) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρία για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31/12/2021 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

v) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση της Εταιρίας επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της (βλ. Σημείωση 31).

vi) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από απαιτήσεις από πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Για το έτος που έληξε την 31.12.2020, η Διοίκηση έλαβε υπόψη και τις τυχόν επιπτώσεις του COVID-19 αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν εντόπισε σημαντικές αποκλίσεις αναφορικά με την πορεία των εισπράξεων σε βαθμό που να αποτελεί ένδειξη σημαντικών καθυστερήσεων στις εισπράξεις του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς, με μεταβολές επί αυτής να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

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

4.1 Νόμισμα λειτουργίας και μετατροπή από ξένο νόμισμα

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας της Εταιρίας κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αυτή. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

4.2 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν τα δικαιώματα χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα, όπου εγκαθίστανται οι Υδροηλεκτρικοί Σταθμοί, τις αγοραζόμενες άδειες Υδροηλεκτρικών Σταθμών.

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων του ενεργητικού. Το σύνολο των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου έχει πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης επανεξετάζονται τουλάχιστον στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή από κάθε άυλο στοιχείο του ενεργητικού αντιμετωπίζονται ως μία αλλαγή σε λογιστικές εκτιμήσεις.

Οι μέθοδοι απόσβεσης και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας συνοψίζονται ως εξής:

Κατηγορία	Μέθοδος απόσβεση	Ωφέλιμη ζωή σε έτη
Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών	Σταθερή	25
Δικαιώματα χρήσης εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα	Σταθερή	25-27

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης ενός άυλου στοιχείου του ενεργητικού υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

(α) Δικαιώματα χρήσης εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

(β) Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών

Οι διάφοροι τύποι αδειών τις οποίες κατέχει η Εταιρία, της παρέχουν τη δυνατότητα να παράγει και να πωλεί ενέργεια. Οι εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς παρέχουν τις απαιτούμενες ενδείξεις αναφορικά με την ανακτήσιμη αξία των αδειών αυτών.

Η Εταιρία, κατά την απόκτησή τους, αναγνωρίζει τις άδειες αυτές ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, στην εύλογη αξία τους και κατόπιν επιμετρώνται με βάση το υπόδειγμα του κόστους, σύμφωνα με το οποίο το στοιχείο αποτιμάται στο κόστος του (το οποίο είναι η κατά την απόκτηση εύλογη αξία του) μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία ανέρχεται σε 25 έτη για τα έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Αναφορικά με τους ελέγχους απομείωσης, βλ. αναλυτικά Σημείωση 4.5.

4.3 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης των παγίων, εφόσον υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

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

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

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)
Κτίρια και τεχνικά έργα	8 – 30
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	3 – 25
Μεταφορικά μέσα	5 – 12
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 – 12

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, τότε η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για τη χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης (βλέπε Σημείωση 7).

4.4 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το οποίο αποδίδεται άμεσα στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι την χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα κέρδη ή τις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

4.5 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού (άυλα στοιχεία του ενεργητικού και ενσώματα πάγια)

Για τα ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση, πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα. Αντίστοιχα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο κόστος κτήσης.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι το υψηλότερο μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης, η Διοίκηση προσδιορίζει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών προσδιορίζοντας ένα κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο προκειμένου να υπολογίσει την παρούσα αξία αυτών των ταμειακών ροών. Προεξοφλητικοί παράγοντες προσδιορίζονται μεμονωμένα για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών και αντικατοπτρίζουν τα αντίστοιχα στοιχεία κινδύνων που έχουν προσδιοριστεί από τη Διοίκηση για κάθε ένα από αυτά.

Περαιτέρω χρησιμοποιούνται παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά της ενέργειας. Η περίοδος που εξετάζεται από τη διοίκηση, υπερβαίνει τα πέντε έτη, διάστημα το οποίο ενθαρρύνεται από το ΔΛΠ 36, καθώς ιδιαίτερα για τις ανανεώσιμες ενεργειακές μονάδες ακόμα και μια μεγαλύτερη περίοδος θα κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.

Οι ζημίες απομείωσης χρεώνονται pro rata στα στοιχεία του ενεργητικού της συγκεκριμένης Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών.

Μία ζημία απομείωσης αναστρέφεται εάν η ανακτήσιμη αξία μίας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει την λογιστική της αξία. Σε μία τέτοια περίπτωση, η αυξημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, δεν θα υπερβαίνει τη λογιστική αξία, που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρής απόσβεσης), αν δεν είχε αναγνωριστεί καμία ζημία απομείωσης, στο περιουσιακό στοιχείο, σε προηγούμενα έτη.

4.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά μηχανημάτων και πρώτες και βοηθητικές ύλες Αιολικών Πάρκων. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα αποθέματα, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

4.7 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Η Εταιρία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη πέραν των τριών μηνών για τις οποίες έχει το δικαίωμα πρόωρης ρευστοποίησης χωρίς απώλεια κεφαλαίου.

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

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της Εταιρίας ανεξάρτητα από τη φύση της δέσμευσής τους δεν περιλαμβάνονται εντός του κονδυλίου των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, αλλά ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 13).

4.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.8.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

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

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

4.8.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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

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

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

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

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

4.8.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

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

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

4.8.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

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

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

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Περαιτέρω ανάλυση παρουσιάζεται στις Σημειώσεις 10, 11 ,12.

4.8.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

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

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

Πιο συγκεκριμένα:

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

4.8.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.9 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Βάσει των όρων των συβάσεων, ο φορέας εκμετάλλευσης ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών. Ο φορέας εκμετάλλευσης κατασκευάζει ή αναβαθμίζει υποδομή (υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης) που χρησιμοποιείται για την παροχή μίας υπηρεσίας κοινής ωφέλειας και ασχολείται με τη λειτουργία και τη συντήρηση της εν λόγω υποδομής (υπηρεσίες λειτουργίας) για μία καθορισμένη χρονική περίοδο.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τέτοιες υποδομές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Η Εταιρία αναγνωρίζει κατά περίπτωση, τόσο άυλο στοιχείο του ενεργητικού από τη σύμβαση παραχώρησης όσο και χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (bifurcated model) ή αναγνωρίζει μόνο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Η Εταιρία που λειτουργεί ως παραχωρησιούχος αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού και ένα έσοδο στον βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας.

Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο του ενεργητικού υπόκειται σε απόσβεση με βάση τον χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα παραχώρησης, βλέπε Σημείωση 5.

4.10 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρείες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρίας σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρεία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Για την προεξόφληση της χρήσης 2021 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαικών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2021, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

i) την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
ii) τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,

iii) την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
iv) λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

4.11 Μισθώσεις

4.11.1 Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

4.11.2 Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρίας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

i) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
ii) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
iii) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

iv) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
v) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος της Εταιρίας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

4.11.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η Εταιρία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:
(i) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημίες απομείωσης, και
(ii) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η Εταιρία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:
i) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
ii) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
iii) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημίες (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:
i) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
ii) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

4.12 Κρατικές επιχορηγήσεις
Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς προβλεπόμενους όρους. Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι

επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

4.13 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης. Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την Εταιρία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.14 Έσοδα

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη.

Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:
α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.
β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου
Η Εταιρία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Η Εταιρία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το

αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην λογιστική περίοδο στην οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο αναβάλλεται πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων που αναγνωρίζονται από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου, για την Εταιρία είναι οι εξής:

(i) <u>Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας</u>

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΑΠΕ & ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ) ή άλλο πελάτη που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί.

(ii) <u>Τόκοι</u>

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

4.15 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

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

4.16 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης καθαρό από την επίδραση φόρου, παρακολουθείται αφαιρετικά του Υπολοίπου Κερδών εις Νέο της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Ειδικότερα τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρείες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν τα δικαιώματα χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα, όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα, τις αγοραζόμενες άδειες Αιολικών Πάρκων και τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα.
Τα ασώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Παραχωρήσεις & Δικαιώματα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
1η Ιανουαρίου 2020	**5**	**5**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**5**	**5**
1η Ιανουαρίου 2021	**5**	**5**
Προσθήκες	18	**18**
Απομειώσεις/διαγραφές χρήσης	(4)	**(4)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**19**	**19**

Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1η Ιανουαρίου 2020	**(1)**	**(1)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**(1)**	**(1)**
1η Ιανουαρίου 2021	**(1)**	**(1)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**(1)**	**(1)**
Αναπόσβεστη Αξία		
31ης Δεκεμβρίου 2020	**4**	**4**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**18**	**18**

6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα -Οικόπεδα	**Σύνολο**
Αξία κτήσης		
1η Ιανουαρίου 2020	**12**	**12**
Προσθήκες	76	**76**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**88**	**88**
1η Ιανουαρίου 2021	**88**	**88**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**88**	**88**
Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1η Ιανουαρίου 2020	**(1)**	**(1)**
Αποσβέσεις χρήσης	(3)	**(3)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**(4)**	**(4)**
1η Ιανουαρίου 2021	**(3)**	**(3)**
Αποσβέσεις χρήσης	(9)	**(9)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**(12)**	**(12)**
Αναπόσβεστη Αξία		
31ης Δεκεμβρίου 2020	**84**	**84**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**76**	**76**

7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Τεχνολογικός & Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2020	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**249**	**17.689**
Προσθήκες	-	-	-	-	-	298	**298**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**547**	**17.987**
1η Ιανουαρίου 2021	**-**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**547**	**17.987**
Προσθήκες	21	-	-	-	-	207	**228**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**21**	**4.664**	**12.711**	**31**	**34**	**754**	**18.215**
Σωρευμένες Αποσβέσεις							
1η Ιανουαρίου 2020	**-**	**(2.042)**	**(5.540)**	**(26)**	**(34)**	**-**	**(7.642)**
Αποσβέσεις χρήσης	-	(187)	(508)	(1)	-	-	**(696)**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**(2.229)**	**(6.048)**	**(27)**	**(34)**	**-**	**(8.338)**
1η Ιανουαρίου 2021	**-**	**(2.229)**	**(6.048)**	**(27)**	**(34)**	**-**	**(8.338)**
Αποσβέσεις χρήσης	-	(187)	(508)	(1)	-	-	**(696)**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**-**	**(2.416)**	**(6.556)**	**(28)**	**(34)**	**-**	**(9.034)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31ης Δεκεμβρίου 2020	**-**	**2.435**	**6.663**	**4**	**-**	**547**	**9.649**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**21**	**2.248**	**6.155**	**3**	**-**	**754**	**9.181**

Οι προσθήκες των Ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση της Εταιρίας για τη χρήση 2021 ποσού € 207 χιλ. αφορούν κατά κύριο λόγο έξοδα αδειοδότησης και κατασκευής του υδροηλεκτρκού σταθμού Λάδωνας.

8. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Διάφορες Δοσμένες Εγγυήσεις	1	1
Σύνολο	**1**	**1**

Η εταιρεία συμμετέχει στην κάλυψη Ομολογιακών δανείων τα οποία εκδόθηκαν από τις εταιρείες του ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα στις οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πρώτες-βοηθητικές ύλες	1	0
Ανταλλακτικά παγίων	78	80
Σύνολο	**79**	**80**

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρξε ανάγκη σχηματισμού πρόσθετης πρόβλεψης για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	565	393
Σύνολο	**565**	**393**

Οι λογιστικές αξίες των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει την ανάγκη αναγνώρισης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων υπολοίπων ως αυτή παρουσιάζεται παραπάνω. Στο πλαίσιο της δραστηριότητας της Εταιρίας λαμβάνονται κατά περίπτωση όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.
Για την χρήση που έληξε την 31/12/2021 και την 31/12/2020 δεν προέκυψε η ανάγκη για σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης στις εμπορικές απαιτήσεις.

11. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις χρηματοοικονομικές

	31.12.2021	31.12.2020
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Σύνολο	**3.601**	**2.352**

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις μη χρηματοοικονομικές

	31.12.2021	31.12.2020
Προκαταβολές σε προμηθευτές	52	49
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	0	30
Προκαταβληθέντα έξοδα και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	45	50
Σύνολο	**97**	**129**

12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	31.12.2021	31.12.2020
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	0	176
	0	**176**

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 της Εταιρείας, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις όψεως	3.648	5.802
Σύνολο	**3.648**	**5.802**

Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί κατά την 31/12/2021 δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους € 3.601 χιλ. (31/12/2020: € 2.352 χιλ.), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (Σημείωση 11).

14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν κυρίως τις ανάγκες ανάπτυξης του Υδροηλεκτρικού Σταθμού της Εταιρείας και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.421	9.976
μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(713)	(719)
Μακροπρόθεσμο μέρος	**8.708**	**9.257**

Η ανάλυση της κίνησης των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Μακροπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Υπόλοιπο έναρξης	**9.257**	**10.197**
Αποπληρωμή δανείων	0	(79)
Κεφαλαιοποίηση / πληρωμή τόκων	51	(261)
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	(600)	(600)
Υπόλοιπο λήξης	**8.708**	**9.257**

	31.12.2021	**31.12.2020**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη		
Υπόλοιπο έναρξης	**719**	**328**
Αποπληρωμή δανείων	(600)	(300)
Κεφαλαιοποίηση τόκων	(6)	91
Μεταφορά μεταξύ μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου μέρους υποχρεώσεων	600	600
Υπόλοιπο λήξης	**713**	**719**

Το σύνολο των δανείων αναγνωρίζεται στο αποσβεσμένο κόστος.
Η Εταιρία εκτιμά ότι η εύλογη αξία των ανωτέρω δανείων δεν διαφοροποιείται σημαντικά από την λογιστική τους αξία.
Προς εξασφάλιση του δανείου της, η Εταιρία ενεχυρίασε τις ανεμογεννήτριες του Αιολικου Πάρκου, καθώς επίσης και απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στον ΔΑΠΕΕΠ ή στον ΔΕΔΔΗΕ στις δανείστριες τράπεζες. Στο πλαίσιο αυτής της μορφής χρηματοδότησης, η Εταιρία τηρεί μια σειρά δεσμευμένων τραπεζικών λογαριασμών, με σκοπό την εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων. Το δάνειο έχει εγγυηθεί η μητρική Εταιρία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η κίνηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την χρήση 2021 και 2020 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	**79**	**11**
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	0	76
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(9)	(10)
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	4	1
Υπόλοιπο λήξης	**74**	**78**

16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

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

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2021 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης που έληξε την 31/12/2021.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3	1
Αναλογιστικά κέρδη	0	0
	3	**1**

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	**32**	**24**
Προσαρμογές από μεταβολή σε λογιστικές πολιτικές και εφαρμογή νέων	(18)	(10)
Υπόλοιπο έναρξης	**14**	**14**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα	3	1
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0
Υπόλοιπο λήξης	**17**	**15**

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τη χρήση 2021 έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020

Επιτόκιο προεξοφλήσεως	0,60%	0,60%
Αύξηση μισθών	1,80%	1,25%
Πληθωρισμός	1,80%	1,50%
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	EVK 2000
TurnOver	Πίνακας 1	Πίνακας 1

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

17. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Οι επιχορηγήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Υπόλοιπο έναρξης	**2.531**	**2.725**
Αποσβέσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	(195)	(195)
Υπόλοιπο λήξης	**2.336**	**2.530**

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε κρατικές επιδοτήσεις για την ανάπτυξη Αιολικών Πάρκων και αποσβένονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, σύμφωνα με τον ρυθμό απόσβεσης των παγίων που επιδοτούνται. Οι ανωτέρω επιχορηγήσεις αποσβένονται στα έσοδα μόνο κατά το μέρος εκείνο που αντιστοιχεί σε πλήρως αποπερατωμένα και λειτουργούντα αιολικά πάρκα.

18. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Οι προμηθευτές την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Προμηθευτές	98	108
Σύνολο	**98**	**108**

Οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές αφορούν κυρίως υποχρεώσεις που σχετίζονται με την κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών υδροηλεκτρικής ενέργειας.

19. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός δουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	9	8
Δεδουλευμένα έξοδα	1	142
Πιστωτές διάφοροι	3	1
Σύνολο	**13**	**151**

Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη πλην φόρου εισοδήματος	21	8
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	11	12
Σύνολο	**32**	**20**

20. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31/12/2021 ανέρχεται σε 1.107 χιλ €, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 11.069 μετοχές ονομαστικής αξίας 100 ευρώ έκαστη.

Η διαφορά υπέρ το άρτιο διαμορφώνεται στο ποσό των € 1.100 χιλ.

21. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά για τις χρήσεις 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	**Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2020	**385**	**3**	**388**
Προσαρμογές λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 9*	**0**	**(3)**	**(3)**
1η Ιανουαρίου 2020, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**385**	**0**	**385**
31ης Δεκεμβρίου 2020	**385**	**0**	**385**
1η Ιανουαρίου 2021	**385**	**0**	**385**
31ης Δεκεμβρίου 2021	**385**	**0**	**385**

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή ζημιών.

Αποθεματικά αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

22. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για τη χρήση 2021 μετά την ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013 ορίζεται σε 22% ενώ για την χρήση 2020 ήταν 24%.
Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

(α) Έξοδο Φόρου Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων των χρήσεων 2021 και 2020, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2021	**31.12.2020**
Τρέχων φόρος	133	215
Αναβαλλόμενος φόρος	(13)	9
Σύνολο	**120**	**224**

	31.12.2021	**31.12.2020**
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	681	894
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	24%
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**150**	**215**
Προσαρμογές για:		
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή & διαφορές συντελστών εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	(38)	0
Μόνιμες φορολογικές διαφορές (αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου)	8	9

Πραγματική δαπάνη φόρου	**120**	**224**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	17,62%	25,06%

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Η Εταιρία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.
Η Εταιρία δεν έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεδομένου ότι η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.
Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στην Σημειώση 31 των Οικονομικών Καταστάσεων.

(β) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.
Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.
Τα συμψηφισμένα ποσά των 31/12/2021 και 31/12/2020 για την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	**31.12.2020**
Υποχρέωση από αναβαλλόμενο φόρο	(444)	(453)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	**(444)**	**(453)**
Υπόλοιπο έναρξης	**(456)**	**(448)**
Πίστωση/(χρέωση) αναγνωρισμένη στα καθαρά κέρδη χρήσης	12	(8)
Πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	1
Υπόλοιπο λήξης	**(444)**	**(455)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις των χρήσεων 2021 και 2020, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, αναλύονται ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1η Ιανουαρίου 2021 Υπόλοιπο έναρξης	Υπόλοιπο έναρξης - Μεταβολές από αλλαγές	Υπόλοιπο έναρξης	(Χρέωση) /πίστωση αναγνωρισμένη στα	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Συναλλαγματικές διαφορές	31ης Δεκεμβρίου 2021 Υπόλοιπο λήξης
Αναβαλλόμενη φορολογική							
Πρόβλεψη αποζημίωσης	4	0	**4**	(4)	0	0	**0**
Δάνεια	0	0	**0**	2	0	0	**2**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	0	**3**	12	0	0	**15**
Λοιπά	32	0	**32**	(32)	0	0	**0**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(702)	0	**(702)**	51	0	0	**(651)**
Επιχορηγήσεις	207	0	**207**	(17)	0	0	**190**
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών/λοιπών	0		**0**	**12**	**0**	**0**	
Αναβαλλόμενη φορολογική	**(456)**	**0**	**(456)**				**(444)**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1η Ιανουαρίου Υπόλοιπο έναρξης	Υπόλοιπο έναρξης - Μεταβολές από	Υπόλοιπο έναρξης	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα	(Χρέωση)/ πίστωση αναγνωρισμένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Συναλλαγματικές διαφορές	31ης Δεκεμβρίου 2020 Υπόλοιπο λήξης
Αναβαλλόμενη φορολογική							
Πρόβλεψη αποζημίωσης	6	(3)	**3**	1	1	0	**5**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3	0	**3**	0	0	0	**3**
Λοιπά	0	0	**0**	32	0	0	**32**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(635)	0	**(635)**	(67)	0	0	**(702)**
Επιχορηγήσεις	181	0	**181**	26	0	0	**207**
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών/λοιπών				**(8)**	**1**	**0**	
Αναβαλλόμενη φορολογική	**(445)**	**(3)**	**(448)**				**(455)**

23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων	2.190	2.231
	2.190	**2.231**

24. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων, τα έξοδα διοίκησης, ερευνών και ανάπτυξης την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Κόστος πώλησης και ανάλωσης αποθεμάτων	12	17
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	180	184
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	82	80
Λοιπές παροχές τρίτων	8	11
Μισθώσεις	0	23
Φόροι, τέλη και εισφορές	104	105
Αποσβέσεις παγίων	705	698
Ασφάλιστρα	96	98
Έξοδα μεταφορών	15	14
Επισκευές και συντηρήσεις	21	17
Λοιπά έξοδα	12	6
Σύνολο	**1.235**	**1.253**

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40	39
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	79	36
Φόροι, τέλη και εισφορές	0	19
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	6	6
Σύνολο	**125**	**100**

Το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2020
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	175	175
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	42	46
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	3	1
Σύνολο	**220**	**222**

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία τόσο την 31/12/2021 όσο και την 31/12/2020 ήταν (6) άτομα.

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, στα έξοδα της χρήσης που αναλύονται στο κονδύλι «Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών» δεν περιλαμβάνονται αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή και του ελεγκτικού γραφείου, που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες (εξαιρουμένων των υπηρεσιών του υποχρεωτικού και του φορολογικού ελέγχου).

25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα

Λοιπά έσοδα	**01.01 -31.12.2021**	**01.01 -31.12.2020**
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	195	195
Ανακτήσεις απομειώσεων	0	1
Σύνολο λοιπών εσόδων	**195**	**196**

Λοιπά έξοδα

Λοιπά έξοδα	**01.01 -31.12.2021**	**01.01 -31.12.2020**
Συνδρομές και εισφορές	0	(3)
Δωρεές-επιχορηγήσεις	0	(134)
Λοιπά έξοδα	(6)	0
Φόροι, τέλη και ασφαλιστικές εισφορές προηγούμενων χρήσεων και πρόστιμα και προσαυξήσεις αυτών	(3)	0
Σύνολο λοιπών εξόδων	**(9)**	**(137)**
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	**186**	**59**

26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2021	**01.01 - 31.12.2020**
Τόκοι και έξοδα μακροπροθέσμων δανείων	(324)	(33)
Τόκοι και έξοδα από χρηματοδοτικής μίσθωσης	(4)	(1)

Προμήθειες, έξοδα τραπεζών και συναφή έξοδα	(6)	(4)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**(334)**	**(38)**
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**(334)**	**(38)**

27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η εταιρεία ανήκει έμμεσα κατά 51% στον όμιλο της Τέρνα Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ. Οι συναλλαγές για την περίοδο 01/01-31/12/2021 και 01/01-31/12/2020, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020, έχουν ως εξής:

	31.12.2021					
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Εσοδα από μερίσματα,**	**Μερίσματα που διατέθηκαν**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	43	0	0	508	0	6
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5	0	0	488	0	0
Σύνολο	**48**	**0**	**0**	**996**	**0**	**6**

	31.12.2020					
	Αγορές/Εξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα**	**Εσοδα από μερίσματα,**	**Μερίσματα που διατέθηκαν**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Μητρική	2	4	0	1.016	0	1
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5	0	0	976	0	0
Σύνολο	**7**	**4**	**0**	**1.992**	**0**	**1**

28. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας υπόκεινται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως τον κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας, καθώς και άλλους κινδύνους όπως καιρικές και ανεμολογικές συνθήκες και την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και της πολεμικής σύρραξης που λαμβάνει χώρα στην ευρύτερη περιοχής της Ουκρανίας.

Η Εταιρία για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά του αποτελέσματα, παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα.

Βασικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες στις δραστηριότητες της Εταιρίας είναι οι ακόλουθοι:

i) Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων της Εταιρίας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα ΔΑΠΕΕΠ. Η Εταιρία παραδοσιακά, λόγω της φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις, εκτός από καθυστερήσεις των εισπράξεων από τον ΔΑΠΕΕΠ, οι οποίες έχουν περιοριστεί σημαντικά με την εφαρμογή του Ν.4254/14.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί όμιλοι.

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν προκύψει μετά την πραγματοποίηση των απαραίτητων απομειώσεων, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

ii) Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της Εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

iii) Κίνδυνος Επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρίας είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας της.

Στο πλαίσιο αυτής της πολιτικής, τα μακροπρόθεσμα δάνεια που λαμβάνει είτε φέρουν σταθερό επιτόκιο είτε αντισταθμίζονται για το σύνολο σχεδόν της διάρκειάς τους.

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός είναι στο σύνολό του σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως γέφυρα κάλυψης προσωρινών χρηματοδοτικών αναγκών κατά την φάση της υλοποίησης - κατασκευής των επενδύσεων (Αιολικών Πάρκων) της Εταιρίας. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των αιολικών πάρκων. Κατά συνέπεια η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του βραχυπρόθεσμου δανεισμού, σε μια μεταβολή του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου της τάξεως του +20% – 20% (2020: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2021		2020	
Ποσά σε χιλ. €	**20%**	**(20)%**	**20%**	**(20)%**
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους - Εταιρεία	(1)	1	(1)	1

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων.

iv) Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Η Εταιρία, για τα χρηματοοικονομικά του περιουσιακά μέσα δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς .

v) Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η ρευστότητα της Εταιρίας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, τους λειτουργούντες υδροηλεκτρικούς σταθμούς δημιουργούν συνεχείς, ικανοποιητικές χρηματορροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η Εταιρεία διατηρεί διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών.

	31.12.2021		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	713	4.150	4.558
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	7	67	0
Προμηθευτές	98	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	43	0	0
Σύνολο	**861**	**4.217**	**4.558**

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

	31.12.2020		
	Βραχυπρόθεσμες	**Μακροπρόθεσμες**	
	0 έως 12 μήνες	**1 έως 5 έτη**	**πάνω από 5 έτη**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	719	3.850	5.407
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6	73	0
Προμηθευτές	108	0	0

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	171	0	0
Σύνολο	**1.004**	**3.923**	**5.407**

vi) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 το 2020 και τα μέτρα που λήφθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής του επηρέασαν σημαντικά την παγκόσμια αλλά και την Ελληνική οικονομία και διατάραξαν την παγκόσμια οικονομική σταθερότητα. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και από τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ωστόσο, η θετική πορεία του προγράμματος εμβολιασμού καθώς και η σταδιακή χαλάρωση των αυστηρών μέτρων περιορισμού κατά τη διάρκεια του 2021 οδήγησαν σε μερική ανάκαμψη της εγχώριας οικονομίας.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Διαθέτοντας ένα χαρτοφυλάκιο έργων συνολικής ισχύος περίπου 1.300 MW (σε λειτουργία ή υπό κατασκευή), αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτές στον τομέα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας στην Ελλάδα, με σημαντική παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους που είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» (safe haven) που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου
Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Απόλυτη προτεραιότητα αποτέλεσε και αποτελεί και η ασφάλεια των εργαζομένων. Για το σκοπό αυτό, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί μέσω της ειδικής επιτροπής, η οποία αναφέρεται στην Ανώτατη Διοίκηση, το σχέδιο διασφάλισης της επιχειρησιακής συνέχειας, παρακολουθώντας όλες τις σχετικές εξελίξεις. Τα εσωτερικά και εξωτερικά πρωτόκολλα για την τακτική και επείγουσα επικοινωνία με τους εργαζόμενους και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους φορείς έχουν διατηρηθεί και οι δράσεις που είχαν ληφθεί από την αρχή της πανδημίας συνεχίζονται απρόσκοπτα.

Οι άνω αναφερόμενες δράσεις αναφέρονται παρακάτω:
• Διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο. Ο Όμιλος έλαβε μια σειρά προληπτικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ένα πλάνο τηλεργασίας ευρείας κλίμακας (καλύπτοντας, αυτή τη χρονική περίοδο, άνω του 50% του προσωπικού). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος μερίμνησε για τη διάθεση καναλιών επικοινωνίας για συμβουλές σε θέματα υγείας και ψυχολογικής υποστήριξης για όλους τους εργαζόμενους.

- Σύσταση ειδικής επιτροπής αντιμετώπισης του κορωνοϊού και μέριμνα ώστε ΟΛΟΙ οι εργαζόμενοι του Ομίλου, να έχουν την απόλυτη προστασία και φροντίδα κατά του COVID-19 και των μεταλλάξεών του. Η Επιτροπή παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη της πανδημίας, ενημερώνεται άμεσα για κάθε κρίσιμο παράγοντα εξάπλωσής του και καθοδηγεί τις απαιτούμενες κατά περίπτωση ενέργειες που πρέπει να υλοποιούνται από την Διοίκηση και κάθε εργαζόμενο σε ολόκληρο τον Όμιλο ώστε να περιορίζει στο ελάχιστο δυνατόν τους κινδύνους του φαινομένου και τις επιπτώσεις τους στην πορεία της εταιρείας. Παράλληλα, έχει συνάψει συμφωνία με ειδικό διαγνωστικό κέντρο για την εξέταση όλου του ανθρώπινου δυναμικού του με στόχο την προστασία του μέχρι την λήξη της πανδημίας και την επαναφορά της κοινωνικής ζωής στην κανονικότητα. Τέλος, έχει θωρακίσει τους χώρους εργασίας για όσους εργαζομένους εξακολουθούν να εργάζονται στα γραφεία τους με την εφαρμογή των πλέον αυστηρών μέτρων που αποφασίζει η αρμόδια επιστημονική επιτροπή της Πολιτείας.
- Ασφάλεια και αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.
- Θέσπιση και υιοθέτηση εξαιρετικά αυστηρών κανόνων λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους

Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) και μέτρα περιορισμού αυτών
Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και το επενδυτικό του πρόγραμμα στον κλάδο της ενέργειας, ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης.

Ειδικότερα, η Διοίκηση εξέτασε τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ καιτους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Βάσει των τωρινών γεγονότων και περιστάσεων αναφορικά με την κατάσταση της πανδημίας του COVID-19 αυτές αναλύονται ως κατωτέρω.

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2021 .

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk

Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.
Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

(β) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχής της Ουκρανίας
Ο Όμιλος Τερνα Ενεργειακή στον οποίο η εταιρία ενοποιείται παρακολουθεί στενά τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν έχουν άμεση επίδραση στα μεγέθη και τις επιδόσεις του. Ωστόσο από τα γεγονότα αυτά έχουν κάνει ήδη την εμφάνιση τους κίνδυνοι και αναμένεται να ανακύψουν νέοι. Μεταξύ αυτών είναι: η διακύμανση των αναμενομένων κρατικών εσόδων στον τομέα του τουρισμού, ο πληθωρισμός των τιμών της ενέργειας και των σιτηρών και η αβεβαιότητα στην εξέλιξη των άμεσων ξένων επενδύσεων, μεταβλητές που ενδέχεται να επηρεάσουν την δημοσιονομική ευελιξία και το ευρύτερο οικονομικό κλίμα με αναπόφευκτες έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο.

(γ) Διακυμάνσεις ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων

Η Εταιρία παραμένει εκτεθειμένη στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των υδρολογικών δεδομένων, κάτι όμως που δεν επηρεάζει την μακροχρόνια αποδοτικότητα των έργων της, καθώς για την υλοποίηση των επενδύσεων του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

29. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ανά κατηγορία έχουν ως εξής:

	31ης Δεκεμβρίου 2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	0	0	**1**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	4.166	0	0	**4.166**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	0	0	**3.648**
Σύνολο	**7.815**	**0**	**0**	**7.815**

	31ης Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.421	0	0	**9.421**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	98	0	0	**98**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	74	0	0	**74**
Σύνολο	**9.593**	**0**	**0**	**9.593**

	31ης Δεκεμβρίου 2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1	0	0	**1**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	2.921	0	0	**2.921**
Χρηματικά διαθέσιμα	5.802	0	0	**5.802**
Σύνολο	**8.724**	**0**	**0**	**8.724**

	31ης Δεκεμβρίου 2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	9.976	0	0	**9.976**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	108	0	0	**108**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	79			**79**
Σύνολο	**10.163**	**0**	**0**	**10.163**

Στη Σημείωση 4.8 παρέχονται αναλυτικότερες επεξηγήσεις για το πώς η κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων επηρεάζει τη μεταγενέστερη αποτίμηση τους.

30. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.
- να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις αναφορικά με ορισμένες δανειακές συμβάσεις
- να εξασφαλίσει την τήρηση των ελαχίστων ορίων που θέτει η νομοθεσία αναφορικά με την ανάληψη εργοληπτικών κατασκευών

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

Η Εταιρία χρηματοδοτεί την κατασκευή των Αιολικών Πάρκων και των λοιπών έργων της μέσω ενός μείγματος ιδίων κεφαλαίων και τραπεζικού δανεισμού. Για το σκοπό αυτό η Εταιρία παρακολουθεί τον δείκτη Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων. Ως Δανειακές Υποχρεώσεις ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων

πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των δανειακών υποχρεώσεων, των υποχρεώσεων από μισθώσεις μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση, πέραν των δεσμεύσεων που συνδέονται με τον δανεισμό.

Ο δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2021 και 2020 έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	**31.12.2021**	**31.12.2020**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.708	9.257
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	713	719
Δανειακές υποχρεώσεις	**9.421**	**9.976**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.785	5.207
Δανειακές υποχρεώσεις	9.421	9.976
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεσμο & Βραχυπρόθεσμο μέρος)	74	79
Επιχορηγήσεις	2.336	2.531
Μερικό σύνολο	**16.616**	**17.793**
Χρηματικά διαθέσιμα	3.648	5.802
Δεσμευμένες καταθέσεις	3.601	2.352
Μερικό σύνολο	**7.249**	**8.154**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**9.367**	**9.639**
Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	**101%**	**103%**

31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (2016 -2021), για τι οποίες υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2015 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2021, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.
Πέραν αυτών, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή για υποθέσεις που έχουν δημιουργηθεί μέχρι την χρήση

2013. Από 01.01.2014 και μετά την έναρξη ισχύος του ν.4174/2013, η παραγραφή για την επιβολή τελών χαρτοσήμου περιορίζεται στα 5 χρόνια, δεδομένου ότι οι διαδικασίες επιβολής και είσπραξής του εντάσσονται πλέον στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογικών Διαδικασιών.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρία για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 έχει υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση.

Για τη χρήση 2021, η Εταιρία έχει υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ο εν λόγω ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης, βρίσκεται σε εξέλιξη και προβλέπεται ολοκληρωθεί μετά τη δημοσίευση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Η δε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης θα λήφθεί με την οριστική υποβολή της από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στις φορολογικές αρχές. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ΄ αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2015 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

32. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έλαβαν χώρα μετά την 01/01/2022 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

33. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ την 13/4/2022.

		Οι Οικονομικοί Διευθυντές		
Ο Πρόεδρος ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Λειτουργίας	Χρηματοοικονομικών	Ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου
Γεώργιος Στάσσης	Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης	Εμμανουήλ Φαφαλιός	Ηλίας Παιζάνης	Αρτάν Τζανάρι
Χ 561072	ΑΒ 986527	ΑΚ 082011	ΑΖ598239	ΑΜ 587311
				064937 Α’ τάξης