Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.03.30 14:23:01 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,30/03/2023
Αριθ. Πρωτ.:2926405

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΥΛΙΣΗΣ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΟΧΗΜΙΚΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **162093601000**.

Την **30/03/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3534324 οι εγκεκριμένες από την 27/03/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 03/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3534325 η από 27/03/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π.

Ανώνυμη Εταιρεία

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Για την 1η Διαχειριστική Περίοδο

από 3 Ιανουαρίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ

Μέλος της HELLENiQ ENERGY

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου 162093601000

Μαρούσι, Μάρτιος 2023

Περιεχόμενα

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π 1
Ανώνυμη Εταιρεία 1
Α. Εταιρική Δομή 3
Α.1 Κύριοι Τομείς Δραστηριότητας της Εταιρείας 4
α) Κλάδος Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας 4
β) Παραγωγή και Εμπορία Πετροχημικών/Χημικών 5
Β. Κύρια Γεγονότα του 2022 7
Β.1 Επιχειρησιακό Περιβάλλον 7
α) Παγκόσμια Οικονομία 7
β) Χρηματοοικονομικοί Δείκτες 8
γ) Περιβάλλον Αγοράς 8
δ) Ελληνική Οικονομία 11
Β.2 Επιχειρησιακές Εξελίξεις 12
α) Οικονομικά Μεγέθη 12
γ) Κύριες Εξελίξεις 13
δ) Ψηφιακός Μετασχηματισμός 13
ε) Επίδραση πανδημίας COVID-19, μέτρα και προγραμματισμός 14
στ) Γεωπολιτικά γεγονότα 15
Γ. Ανασκόπηση ανά Δραστηριότητα – Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση-Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης 16
α) Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία 16
β) Πετροχημικά 16
γ) Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης 17
δ) Προτεινόμενο Μερίσμα 19
Δ. Βασικοί Στρατηγικοί Στόχοι και Προοπτικές 20
Δ.1 Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία 20
Ε. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες για την Επόμενη Χρήση 21
Ε.1 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 22
α) Κίνδυνος Αγοράς 22
(β) Πιστωτικός κίνδυνος 24
(γ) Κίνδυνος ρευστότητας 24
Ε.2 Διαχείριση Κινδύνου Κεφαλαίου 24
ΣΤ. Υγεία, Ασφάλεια, Άνθρωποι και Κοινωνία 25
ΣΤ.1 Υγεία και Ασφάλεια 25
ΣΤ.2 Ανθρώπινο Δυναμικό 26
ΣΤ.3 Κοινωνία 27
ΣΤ.4 Ηθική και Διαφάνεια - Κώδικας Δεοντολογίας 28
ΣΤ.5 Περιβάλλον και Κλιματική Αλλαγή 28
Ζ. Σημαντικά Γεγονότα που Συνέβησαν από τη Λήξη της Χρήσης και μέχρι την Ημερομηνία Υποβολής της Παρούσας Έκθεσης 30

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΥΛΙΣΗΣ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΟΧΗΜΙΚΩΝ» (στο εξής «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. ή «Εταιρεία»), αφορά στη χρονική περίοδο από 3 Ιανουαρίου 2022 έως την 31 Δεκεμβρίου 2022 (03.01.2022 – 31.12.2022). Η έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018. Οι χρηματοοικονομικές καταστάστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από το Συμβούλιο Διευθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η παρούσα έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά τον νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριόρητα της Εταιρείας, κατά την περίοδο από την 3η Ιανουαρίου 2022, ημερομηνία σύστασης της Εταιρείας, έως την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Η Εταιρεία, ως θυγατρική κατά ποσοστό 100% της εταιρείας HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε., η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, προσδιόρισε και δημοσιεύει το οικονομικό αποτέλεσμα της περιόδου από 3 Ιανουραίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Α. Εταιρική Δομή

Στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ («Όμιλος») και σε συνέχεια των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 10.12.2021, στις 3 Ιανουαρίου 2022, εγκρίθηκε - δυνάμει της υπ' αριθ. 142903/03.01.2022 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων η διάσπαση της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., με απόσχιση του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας. Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω, συστάθηκε νέα ανώνυμη εταιρεία, η Εταιρεία, με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΥΛΙΣΗΣ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΟΧΗΜΙΚΩΝ», με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.» και εγκρίθηκε το καταστατικό της.

Η HELLENiQ ENERGY Holdings Α.Ε. (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε) κατέστη μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.», λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών της (130.100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία). Τον Δεκέμβριο του 2022, η Εταιρεία με αποφαση της εκτακτης ΓΣ προχωρησε στη μείωση του Μετοχικού κεφαλαίου κατά € 749.862.360 με ακύρωση 74.986.236 μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία, με παράλληλη ισόποση μείωση του χρεωστικού αποθεματικού μετασχηματισμού της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Κατά συνέπεια, την 31η Δεκεμβρίου 2022, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε €551.137.640 διαιρούμενο σε 55.113.764 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας κατατάσσονται στους κύριους κλάδους, όπως απεικονίζεται πιο κάτω:

- **Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία**
- **Παραγωγή και Εμπορία Πετροχημικών**

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει δραστηριότητα και σε άλλους τομείς οι οποίοι παρά το γεγονός ότι είναι στρατηγικής σημασίας (πχ Τεχνικές Υπηρεσίες) δεν αποτελούν σημαντικό ποσοστό των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας.

Οι συμμετοχές της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής:

Ονομασία Εταιρείας	Ποσοστό Συμμετοχής	Παρατηρήσεις
ΝΤΙΑΞΟΝ Α.Ε	100%	
ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε.	100%	
ΕΤ.ΑΓΩΓΟΥ ΚΑΥΣΙΜΩΝ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ	50%	
GLOBAL ALBANIA S.A.	99.96%	
ARTENIOUS AE	35%	Υπο Εκκαθάριση

Η ΕΛ.ΠΕ. ΑΠΟΛΛΩΝ Ν.Ε. ολοκλήρωσε τις διαδικασίες εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια του έτους. Διαγράφηκε η σχετική επένδυση ύψους €6,0 εκατ. και εισπράχθηκε από την εταιρεία καθαρό ποσό €7,1 εκατ. Τα προκύπτοντα έσοδα ύψους €1,1 εκατ. περιλαμβάνονται στα έσοδα από μερίσματα στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η Εταιρεία βάσει του ΔΠΧΑ 10 παρ.4 και του Ν. 4308/2014 άρθρο 33 δεν υποχρεούται στην δημοσίευση ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς η Εταιρεία και όλες οι θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες της ενοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. (έδρα Μαρούσι Αττικής, Χειμάρρας 8Α, Αρ. ΓΕΜΗ 296601000).

Α.1 Κύριοι Τομείς Δραστηριότητας της Εταιρείας

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας ανά δραστηριότητα συνοψίζονται παρακάτω:

α) Κλάδος Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας

Ο κλάδος διύλισης, εφοδιασμού και εμπορίας αποτελεί τον πυρήνα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και τη βασική πηγή εσόδων και κερδοφορίας.

Η δραστηριότητα εστιάζεται γύρω από τη λειτουργία των τριών διυλιστηρίων της Εταιρίας (υποκαταστήματα αυτής) που βρίσκονται στον Ασπρόπυργο, στην Ελευσίνα και στη Θεσσαλονίκη, τα οποία καλύπτουν περίπου 65% της συνολικής διυλιστικής ικανότητας της χώρας, ενώ διαθέτουν συνολικά δεξαμενές αποθήκευσης αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαίου χωρητικότητας 6,65 εκατ. m³.

Το κάθε διυλιστήριο έχει διαφορετικά τεχνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στον πιο κάτω πίνακα, τα οποία καθορίζουν την απόδοση και την κερδοφορία του:

Διυλιστήριο	Ημερήσια Δυναμικότητα Διύλισης (Kbpd)	Ετήσια Δυναμικότητα Διύλισης (MT εκατ.)	Τύπος Διυλιστηρίου	Δείκτης Συνθετότητας Nelson
Ασπρόπυργος	148	7,5	Cracking (FCC)	9,7
Ελευσίνα	106	5,3	Hydrocracking	12,0
Θεσσαλονίκη	90	4,5	Hydroskimming	5,8

Το διεθνές περιβάλλον διύλισης και εμπορίας επηρεάστηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία στα τέλη Φεβρουαρίου 2022 και τις κυρώσεις που ακολούθησαν στις ροές ρωσικών αργών πετρελαίων, ημικατεργασμένων και τελικών προϊόντων. Η τιμή του Brent αυξήθηκε σημαντικά – ειδικά το πρώτο εξάμηνο της κρίσης – ενώ η έλλειψη προσφοράς μεσαίων κλασμάτων οδήγησε σε μεγάλη άνοδο των τιμών των λευκών προϊόντων και επακόλουθα των περιθωρίων διύλισης.

Όμως, η ενεργειακή κρίση, που έπληξε κυρίως την Ευρώπη, είχε ως αποτέλεσμα ιδιαίτερα υψηλές τιμές φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας, με αρνητικό αντίκτυπο στο λειτουργικό κόστος των διυλιστηρίων.

Η παραγωγή το 2022 μειώθηκε στους 13,0 εκατ. ΜΤ. από 14,4 εκατ. ΜΤ το 2021, λόγω προγραμματισμένων και έκτακτων σταματημάτων των εγκαταστάσεων. Οι συνολικές πωλήσεις μειώθηκαν στους 14,3 εκατ. τόνους (-5,9%), ακολουθώντας τη μειωμένη παραγωγή. Ωστόσο, οι πωλήσεις στην εγχώρια αγορά σημείωσαν αύξηση 13,5%, οι πωλήσεις αεροπορικών καυσίμων αύξηση 67,5% και οι πωλήσεις ναυτιλιακών καυσίμων αύξηση 11,3%, με ιδιαίτερα θετική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα. Οι αυξημένες παραδόσεις στην εγχώρια αγορά οφείλονται τόσο στην επάνοδο της χώρας σε ομαλές συνθήκες μετά τη σταδιακή αντιμετώπιση της πανδημίας, όσο και στα αυξημένα μερίδια αγοράς της Εταιρείας στην εγχώρια αγορά. Οι εξαγωγές μειώθηκαν κατά 22,1% σε σχέση με το 2021, λόγω της μειωμένης προσφοράς προϊόντων στην περιοχή, ως αποτέλεσμα της εισβολής στην Ουκρανία, αλλά με μεγαλύτερη συνεισφορά στην κερδοφορία λόγω αυξημένων περιθωρίων πώλησης.

Η λειτουργία των διυλιστηρίων οδήγησε σε παραγωγή μεσαίων κλασμάτων (jet, gasoil και diesel) 51,1%, ενώ η παραγωγή βενζινών ανήλθε σε 23,1%. Συνολικά, το ποσοστό παραγωγής προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας ανήλθε στο 84,1%, από τα πλέον υψηλά ποσοστά στον Ευρωπαϊκό κλάδο διύλισης, ενώ το μαζούτ περιορίστηκε στο 10,8%.

Εφοδιασμός – Προμήθεια Αργού Πετρελαίου

Οι προμήθειες αργού πετρελαίου συντονίζονται από τον τομέα εφοδιασμού & εμπορίας και καλύπτονται συνδυαστικά μέσω συμβάσεων διαρκείας (term-contracts) καθώς και με μεμονωμένες αγορές (spot). Μετά την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και της διατάραξης των διεθνών ροών αργού πετρελαίου, η Εταιρεία διέκοψε τελείως τις αγορές ρωσικών αργών στο τέλος Φεβρουαρίου 2022, αυξάνοντας τις αγορές από άλλα αργά, κυρίως από τη Σαουδική Αραβία, αλλά και αντικαθιστώντας με εισαγωγή και κατεργασία νέων ποιοτήτων αργών από τη Λατινική Αμερική και τη Μέση Ανατολή.

Ως αποτέλεσμα, σημαντικότερες χώρες προέλευσης του εφοδιασμού αργών το 2022 ήταν το Ιράκ (27%), το Καζακστάν (25%), η Σαουδική Αραβία (14%), η Λιβύη (13%), η Αίγυπτος (8%) και το Αζερμπαϊτζάν (4%). Οι αγορές από Ρωσία περιορίσθηκαν στο 3,5% (παραλαβές που πραγματοποιήθηκαν μέχρι τα μέσα Φεβρουαρίου), ενώ μικρότερες αγορές πραγματοποιήθηκαν από Αλγερία, Τυνησία, Νορβηγία και Γουιάνα.

Το ποσοστό των ενδιαμέσων προϊόντων και πρώτων υλών που διακινήθηκαν μεταξύ των τριών εγκαταστάσεων υπερέβη, όπως και τα προηγούμενα έτη, το 12% της συνολικής τροφοδοσίας, συνεισφέροντας στην αριστοποίηση της λειτουργίας στους τομείς παραγωγής, διακίνησης και εμπορίας.

Πωλήσεις Διυλιστηρίων (Πωλήσεις Χονδρικής Εμπορίας)

Οι πωλήσεις καυσίμων διενεργούνται από την Εταιρεία προς τις εταιρείες εμπορίας πετρελαιοειδών στην Ελλάδα, μεταξύ των οποίων και η θυγατρική του Ομίλου ΕΚΟ ΑΒΕΕ, καθώς και προς συγκεκριμένους ειδικούς πελάτες, όπως οι Ένοπλες Δυνάμεις, ενώ η πλεονάζουσα παραγωγή (50-60%) εξάγεται. Όλα τα προϊόντα διύλισης της Εταιρείας καλύπτουν τις Ευρωπαϊκές προδιαγραφές (Euro VI).

β) Παραγωγή και Εμπορία Πετροχημικών/Χημικών

Οι δραστηριότητες των Πετροχημικών επικεντρώνονται στην παραγωγή και εμπορία πολυπροπυλενίου, BOPP φιλμ και διαλυτών. Επίσης, ο κλάδος περιλαμβάνει εμπορία εισαγόμενων πλαστικών και χημικών προϊόντων.

Με βάση τη συμμετοχή στα οικονομικά μεγέθη, η αλυσίδα προϊόντων προπυλενίου-πολυπροπυλενίου-BOPP αποτελεί τη βασική δραστηριότητα των Πετροχημικών. Το εργοστάσιο παραγωγής πολυπροπυλενίου που

βρίσκεται στη Θεσσαλονίκη τροφοδοτείται κυρίως από προπυλένιο που παράγεται στο διυλιστήριο της Εταιρείας στον Ασπρόπυργο. Μέρος της παραγωγής του παραγόμενου πολυπροπυλενίου αποτελεί την πρώτη ύλη για τη μονάδα παραγωγής BOPP φιλμ στην Κομοτηνή.

Παράλληλα, εντός του 2022 ξεκίνησε η νέα γραμμή παραγωγής του Cast Film στην Κομοτηνή (DIAXON).

Το 70% του όγκου πωλήσεων Χημικών εξάγεται στην Τουρκία, την Ιταλία, την περιοχή της Βαλκανικής και Ιβηρικής χερσονήσου για χρήση ως πρώτη ύλη στις τοπικές βιομηχανίες.

Β. Κύρια Γεγονότα του 2022

Β.1 Επιχειρησιακό Περιβάλλον

α) Παγκόσμια Οικονομία[1,2]

Το 2022, η ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας επιβραδύνθηκε σε βαθμό όπου η παγκόσμια οικονομία να πλησιάζει επικίνδυνα την ύφεση -η οποία ορίζεται ως συρρίκνωση του ετήσιου παγκόσμιου κατά κεφαλήν εισοδήματος-. Ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας το 2022 εκτιμάται στο 2,9%, πολύ χαμηλότερος από πέρυσι (+5,9% το 2021). Το 2023, η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί περαιτέρω (στο 1,7%), επηρεασμένη από τον υψηλό πληθωρισμό, την αυστηρή νομισματική πολιτική από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες, των περιοριστικότερων όρων χρηματοδότησης και τις συνεχείς αναταραχές από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία.

Ο ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ των προηγμένων οικονομιών εκτιμάται ότι αυξήθηκε κατά 2,5% το 2022, από 5,3% το 2021 και αντίστοιχα των αναδυόμενων οικονομιών κατά 3,4% το 2022 σε σύγκριση με 6,7% το 2021. Για το 2023, η οικονομική ανάπτυξη εκτιμάται σε 0,5% για τις προηγμένες οικονομίες και σε 3,4% για τις αναδυόμενες οικονομίες, επηρεασμένη από συνθήκες που στο σύνολό τους αναμένεται να έχουν ιδιαίτερο αντίκτυπο όπως: περιοριστική νομισματική πολιτική, πληθωριστικές πιέσεις, αυστηρές δημοσιονομικές συνθήκες, καταναλωτική ζήτηση, γεωπολιτικά σχετιζόμενες διαταραχές στην προσφορά.

Στη Ζώνη του Ευρώ, η οικονομική δραστηριότητα το Α' Εξάμηνο του 2022 ξεπέρασε τις προσδοκίες, με το ΑΕΠ να εκτιμάται ότι αυξήθηκε κατά 3,3%, σε σύγκριση με 5,3% το 2021 και -6,1% το 2020. Ωστόσο, το Β' Εξάμηνο του έτους, η δραστηριότητα μειώθηκε σημαντικά ως αποτέλεσμα της εκτίναξης των τιμών της ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων, που επιτείνονται από την αυστηρότερη νομισματική πολιτική.Ο πληθωρισμός αυξήθηκε σε επίπεδα ρεκόρ, καθώς η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία οδήγησε σε περικοπές της προσφοράς φυσικού αερίου και άνοδο των τιμών της ενέργειας, οι οποίες, παρά την πρόσφατη συγκράτηση, παραμένουν αυξημένες και πολύ πάνω από τα προηγούμενα χρόνια. Το 2023, η οικονομική ανάπτυξη της Ζώνης του Ευρώ προβλέπεται στο 0%, επηρεασμένη από τις συνεχιζόμενες διακοπές του ενεργειακού εφοδιασμού και τη σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής.

Στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, η άνοδος των τιμών των τροφίμων και της ενέργειας, μαζί με τα στενά περιθώρια στην αγορά εργασίας, ώθησαν το 2022 τον πληθωρισμό σε υψηλά πολλών δεκαετιών, προτού οι πιέσεις στις τιμές αρχίσουν να υποχωρούν προς το τέλος του έτους, προκαλώντας την πιο απότομη σύσφιξη νομισματικής πολιτικής τα τελευταία 40 χρόνια. Η δραστηριότητα συρρικνώθηκε το Α' Εξάμηνο του 2022 και η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ασθενική το Β' Εξάμηνο, με ιδιαίτερη μείωση των επενδύσεων σε κατοικίες. Η οικονομική ανάπτυξη εκτιμάται ότι επιβραδύνθηκε στο 1,9% το 2022 και αναμένεται να επιβραδυνθεί περαιτέρω το 2023, στο 0,5%.

Αναφορικά με τις αναδυόμενες οικονομίες, η ανάπτυξη στην Κίνα εκτιμάται σε 2,7% το 2022, ο χαμηλότερος ρυθμός ανάπτυξης από τα μέσα της δεκαετίας του 1970 (έναντι 8,1% το 2021). Η οικονομική δραστηριότητα επιδεινώθηκε αισθητά το 2022, καθώς οι περιορισμοί που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19, οι άνευ προηγουμένου ξηρασίες και η συνεχιζόμενη κρίση στον τομέα των ακινήτων, περιορίζουν την κατανάλωση, την παραγωγή και τις επενδύσεις σε κατοικίες. Η δημοσιονομική στήριξη με επίκεντρο τις υποδομές, οι περικοπές των επιτοκίων και των υποχρεωτικών αποθεματικών, καθώς και τα μέτρα ρυθμιστικής χαλάρωσης — συμπεριλαμβανομένων χρηματικών ενισχύσεων και χαμηλότερων απαιτήσεων προκαταβολών — έχουν αντισταθμίσει μόνο εν μέρει αυτές τις δυσμενείς συνθήκες. Στην Τουρκία, η οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται

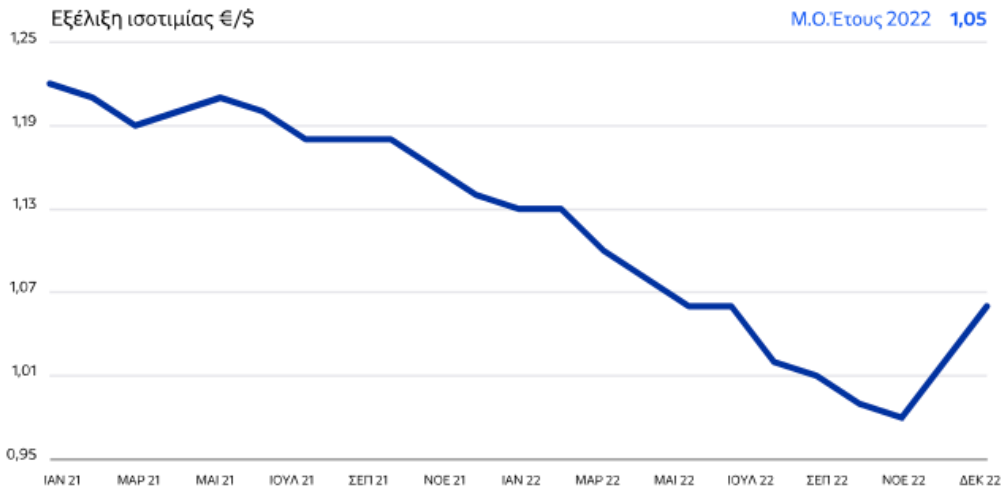
[1] Πηγή: World Bank, World Economic Outlook Update, Ιανουάριος 2023
[2] OPEC, "Monthly Oil Market Report", Ιανουάριος 2023

ότι αυξήθηκε κατά 4,7% το 2022, έναντι 11,4% το 2021, με τριπλασιασμό του κατώτατου μισθού μεταξύ Δεκεμβρίου 2021 και Ιανουαρίου 2023 και ανάκαμψη του τουρισμού, η οποία βοήθησε τη στήριξη της δραστηριότητας και αντιστάθμισε τις επιπτώσεις του υψηλού πληθωρισμού πολλών δεκαετιών, τη σημαντική υποτίμηση του νομίσματος και τη διόγκωση των εξωτερικών υποχρεώσεων.

β) Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Το 2022, η συναλλαγματική ισοτιμία EUR / USD κυμάνθηκε κατά μέσο όρο στο 1,05 έναντι 1,18 το 2021. Η αστάθεια στις συναλλαγματικές αγορές διατηρήθηκε λόγω της αβεβαιότητας από την ενεργειακή κρίση. Οι κύριοι παράγοντες της ενίσχυσης του δολαρίου το 2022, ήταν, μεταξύ άλλων, η νομισματική και δημοσιονομική πολιτική σε ΗΠΑ και Ευρωζώνη, καθώς επίσης και οι επιμέρους πληθωριστικές δυναμικές.

Συναλλαγματική ισοτιμία (€/$)



γ) Περιβάλλον Αγοράς [3,4,5]

Η παγκόσμια ζήτηση πετρελαίου το 2022 αυξήθηκε κατά 2,5 εκατ. βαρέλια ημερησίως στα 99,6 εκατ. βαρέλια. Το 2023, η παγκόσμια ζήτηση πετρελαίου αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,2 εκατ. βαρέλια ημερησίως, φτάνοντας τα 101,8 εκατ. βαρέλια. Παρόλα αυτά, παραμένουν οι αβεβαιότητες αναφορικά με τις παγκόσμιες οικονομικές εξελίξεις, τις αλλαγές στις πολιτικές περιορισμού της COVID-19 και τις γεωπολιτικές εντάσεις.

Το 2022, η ζήτηση πετρελαίου στην Ευρώπη και τη Βόρεια Αμερική αυξήθηκε κατά μόλις 0,52 εκατ. βαρέλια ημερησίως και 0,75 εκατ. βαρέλια ημερησίως αντίστοιχα, επηρεαζόμενη από τον αυξανόμενο πληθωρισμό και από άλλες μακροοικονομικές προκλήσεις, καθώς και από την επιβράδυνση της οικονομικής και βιομηχανικής δραστηριότητας στην Ευρώπη. Η ζήτηση στις Ασιατικές χώρες-μέλη του ΟΟΣΑ ήταν υψηλότερη κατά μόλις 0,08 εκατ. βαρέλια ημερησίως, επηρεασμένη από οικονομικές προκλήσεις, αλλά και από προβλήματα στην εφοδιαστική αλυσίδα και στη βιομηχανική δραστηριότητα.

Η παγκόσμια παραγωγή πετρελαίου το 2022 αυξήθηκε κατά 4,5 εκατ. βαρέλια ημερησίως σε σύγκριση με το 2021. Η παραγωγή αργού πετρελαίου από τις χώρες-μέλη του ΟΠΕΚ το 2022 αυξήθηκε κατά 2,5 εκατ. βαρέλια ημερησίως σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, και εκείνη των χωρών εκτός ΟΠΕΚ αυξήθηκε κατά 1,9 εκατ.

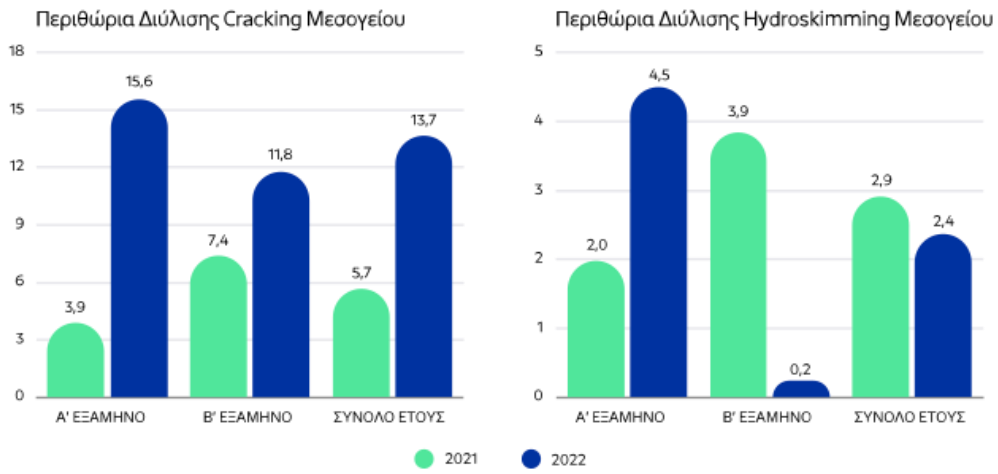
[3] OPEC "Monthly Oil Market Report", Δεκέμβριος 2022 και Ιανουάριος 2023
[4] EIA, Today in Energy, https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55079#:~:text=The%20Brent%2DWTI%20crude%20oil,crude%20oil%20from%20another%20source., Ιανουάριος 2023
[5] REUTERS, https://www.reuters.com/business/energy/opec-sticks-2022-2023-oil-demand-growth-forecasts-after-downgrades-2022-12-13/

βαρέλια ημερησίως, με το μεγαλύτερο ποσοστό της τελευταίας να προέρχεται από τους δύο μεγαλύτερους παραγωγούς εκτός ΟΠΕΚ: ΗΠΑ και Ρωσία.

Οι τιμές του αργού πετρελαίου αυξήθηκαν κατά το μεγαλύτερο μέρος του 2022, με τη μέση τιμή του αργού πετρελαίου Brent να διαμορφώνεται στα $101,3 ανά βαρέλι -η υψηλότερη τα τελευταία εννέα χρόνια-, αυξημένη κατά 43% σε σύγκριση με το 2021. Όσον αφορά στο διαφορικό αργών πετρελαίου τύπου Brent με το WTI (Brent-WTI spread), διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο για το 2022 στα $6,9/βαρέλι, μια αύξηση 143% σε σύγκριση με το 2021, καθώς οι ευρωπαϊκές χώρες έπρεπε να αντικαταστήσουν τις προμήθειες αργού πετρελαίου που εισήγαγαν από τη Ρωσία με αργό πετρέλαιο από άλλες πηγές. Οι ευρωπαϊκές αγορές επηρεάστηκαν επίσης από το ισχυρό δολάριο που έκανε τις εισαγωγές αργού πετρελαίου ακριβότερες. Το διαφορικό Brent έναντι του Urals (Brent-Urals spread) αυξήθηκε σε ετήσια βάση στα $24,6/βαρέλι το 2022 έναντι $1,7/βαρέλι το 2021, καθώς η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία είχε ως αποτέλεσμα την εισαγωγή κυρώσεων από την ΕΕ (απαγόρευση εισαγωγών ρωσικού αργού πετρελαίου) που οδήγησαν σε απότομη μείωση της ζήτησης αργών τύπου Urals.

Περιθώρια Διύλισης[6,7]

Μετά από αύξηση 2,1 εκατ. βαρελιών την ημέρα το 2022, η δυναμικότητα των διυλιστηρίων αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,5 εκατ. βαρέλια την ημέρα το 2023, υποστηριζόμενη από την προσθήκη δυναμικότητας κατά 2,2 εκατ. βαρέλια την ημέρα, μεταξύ του Δ' Τριμήνου του 2022 και έως το τέλος του 2023. Τα ενδεικτικά περιθώρια για τα διυλιστήρια της Μεσογείου ανέκαμψαν σημαντικά το Α' Εξάμηνο του 2022, λόγω των στενών ισοζυγίων προσφοράς – ζήτησης, ιδίως στα προϊόντα μεσαίων κλασμάτων, λόγω βελτιωμένης ζήτησης προϊόντων γενικότερα, των χαμηλών επιπέδων αποθεμάτων και τη διακοπή των εξαγωγών ρωσικού πετρελαίου, έπειτα από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και τις κυρώσεις που επιβλήθηκαν από τις δυτικές χώρες. Το περιθώριο σύνθετων διυλιστηρίων Μεσογείου ανήλθε κατά μέσο όρο το 2022 στα $13,7/βαρέλι, $8/βαρέλι υψηλότερα σε ετήσια βάση και το αντίστοιχο απλών διυλιστηρίων Hydroskimming στα $2,4/βαρέλι.

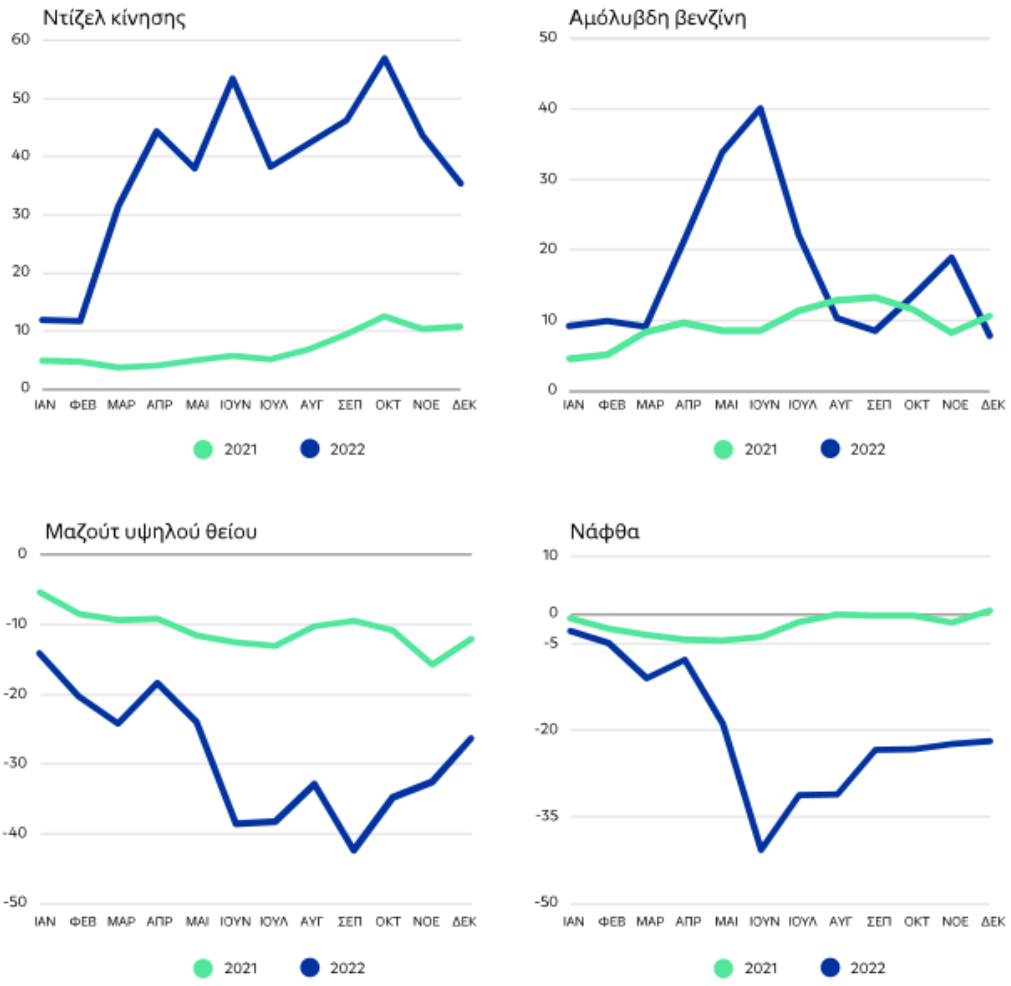


Διεθνή περιθώρια προϊόντων πετρελαίου ($/βαρέλι[8])

Τα περιθώρια βενζίνης και ντίζελ ήταν σημαντικά υψηλότερα σε σχέση με το 2021, ενώ η νάφθα και το μαζούτ υψηλού θείου παρουσίασαν μείωση. Το περιθώριο της βενζίνης διαμορφώθηκε στα $17,1/βαρέλι το 2022 κατά μέσο όρο (2021: $9,5/βαρέλι), με το αντίστοιχο του ντίζελ κίνησης στα $38/βαρέλι το 2022 (2021:$6,9/βαρέλι). Το περιθώριο του μαζούτ υψηλού θείου κατά μέσο όρο ανήλθε στα $-29/βαρέλι το 2022 έναντι $-10,6/βαρέλι το 2021

[6] Source: Refinitiv, Ιανουάριος 2023
[7] IEA, Oil Market Report, Ιανουάριος 2023
[8] OPEC, Monthly Oil Market Report, Δεκέμβριος 2022

και της νάφθας στα $ -20,1/βαρέλι έναντι $-1,8/βαρέλι το 2021. Ο βασικός παράγοντας που οδήγησε την αύξηση των περιθωρίων της βενζίνης και του ντίζελ ήταν τα στενότερα ισοζύγια προσφοράς – ζήτησης λόγω της ανάκαμψης της ζήτησης, καθώς ενισχύθηκε η οικονομική δραστηριότητα, η μειωμένη προσφορά ως αποτέλεσμα της μείωσης διυλιστικής ικανότητας κατά τη διάρκεια της κρίσης COVID-19, τα χαμηλά επίπεδα αποθεμάτων σε παγκόσμια κλίμακα, η διακοπή των ρωσικών εξαγωγών προϊόντων ενδιάμεσων και μεσαίων κλασμάτων, η παύση λειτουργίας διυλιστηρίων λόγω απεργιών (Γαλλία) και οι χαμηλότερες εξαγωγές κινεζικών προϊόντων πετρελαίου, εν μέσω αυστηρότερων ποσοστώσεων. Η πτώση της νάφθας αντανακλά κυρίως την υψηλότερη προσφορά και τη χαμηλότερη ζήτηση από στον τομέα των πετροχημικών και συγκεκριμένα, τη μειωμένη ζήτηση νάφθας για τροφοδότηση μονάδων πυρόλυσης ατμού. Τα μειωμένα περιθώρια του μαζούτ υψηλού θείου επηρεάστηκαν από την ασθενική ζήτηση στη ναυτιλία σε συνδυασμό με την επαρκή διαθεσιμότητα.



Φυσικό Αέριο, Ηλεκτρισμός και Τιμές Δικαιωμάτων εκπομπών CO_2 [9,10]

Το 2022, οι τιμές του φυσικού αερίου και της ηλεκτρικής ενέργειας στην ΕΕ αυξήθηκαν σε επίπεδα ρεκόρ. Η αναπλήρωση του ευρωπαϊκού αποθέματος φυσικού αερίου, η χαμηλότερη διαθεσιμότητα ρωσικού φυσικού αερίου (ως αποτέλεσμα των κυρώσεων της ΕΕ στις ρωσικές εξαγωγές μετά την εισβολή στην Ουκρανία) και η αντίδραση της Ρωσίας με διακοπή προμήθειας φυσικού αερίου σε διάφορες χώρες, οδήγησαν σε αναταραχή της προσφοράς-ζήτησης και αναπροσαρμογή των πηγών εισαγωγής φυσικού αερίου. Οι ανησυχίες για την ασφάλεια

[9] Bloomberg, Τιμές Δικαιωμάτων Διοξειδίου του Άνθρακα, Ιανουάριος 2023
[10] Οι τιμές ηλεκτρικής ενέργειας βασίζονται στο DAM MCP, το οποίο σημαίνει Day Ahead Market, Market Clearing Price, Πηγή: Όμιλος Χρηματιστηρίου Ενέργειας, Ιανουάριος 2023

του εφοδιασμού και ο ανεφοδιασμός των ευρωπαϊκών δεξαμενών αποθήκευσης φυσικού αερίου μέσω εναλλακτικών προμηθευτών (συμπεριλαμβανομένων των παγκόσμιων προμηθευτών υγροποιημένου φυσικού αερίου -LNG-) οδήγησαν τις τιμές, το καλοκαίρι του 2022, σε ιστορικά υψηλά. Συγκεκριμένα, οι τιμές του φυσικού αερίου (τιμή αερίου TTF) ήταν κατά μέσο όρο στα €132/MWh το 2022 (+180% σε σύγκριση με το 2021) και ανήλθαν ακόμα και στα €236/MWh τον Αύγουστο του 2022.Εκτός από την άμεση επιρροή της χονδρικής τιμολόγησης της ηλεκτρικής ενέργειας από τις τιμές του φυσικού αερίου, οι τιμές του ηλεκτρικού ρεύματος επηρεάστηκαν επίσης ιδιαίτερα, από τα γεωπολιτικά γεγονότα. Στην Ελλάδα, η τιμή εκκαθάρισης της αγοράς της επόμενης μέρας (DAM MCP) ήταν κατά μέσο όρο στα €281/MWh (+134% σε σύγκριση με το 2021). Ταυτόχρονα, οι τιμές των δικαιωμάτων διοξειδίου του άνθρακα στην ΕΕ (EUAs), αυξήθηκαν σε ιστορικό υψηλό όλων των εποχών, τον Φεβρουάριο του 2022, στα €91/tn και κατά μέσο όρο στα €81/tn το 2022 (+52% σε σύγκριση με το 2021), επηρεάζοντας το βασικό κόστος ενός ευρύ τομέα βιομηχανιών, συμπεριλαμβανομένης της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και της διύλισης.

δ) Ελληνική Οικονομία[11,12,13,14]

Το 2022, η Ελλάδα ανέκαμψε σημαντικά από την κρίση της πανδημίας COVID-19. Ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ επηρεάστηκε θετικά από τα μέτρα κρατικής στήριξης, την αναζωογόνηση του τουρισμού και των εξαγωγών, την αύξηση των άμεσων ξένων επενδύσεων, καθώς και τη βελτίωση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών, υποστηρίζοντας την ανάκαμψη της ζήτησης. Σαν αποτέλεσμα, το ΑΕΠ επέστρεψε στα προ κρίσης COVID-19 επίπεδα, με την ανάπτυξη να εκτιμάται ότι διαμορφώθηκε στο 5,1% (έναντι 8,4% το 2021).

Οι συνεχείς μεταρρυθμίσεις και η βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος συνέβαλαν στην προσέλκυση ξένων επενδύσεων. Αυτοί οι παράγοντες και το τέλος των προγραμμάτων βραχυχρόνιας εργασίας συνέβαλαν σε ισχυρή αύξηση των θέσεων εργασίας, μειώνοντας το ποσοστό ανεργίας σε χαμηλό 12 ετών.

Ωστόσο, οι πληθωριστικές πιέσεις που εντάθηκαν λόγω της ενεργειακής κρίσης και οι διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε συνδυασμό με τη σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής από τις περισσότερες Κεντρικές Τράπεζες παγκοσμίως, αναμένεται να επιβραδύνουν την παγκόσμια ανάπτυξη, με την Ελληνική οικονομία να εκτιμάται ότι θα παρουσιάσει επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ στο 1,1%, λόγω μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας στην Ευρωζώνη και των συνεπειών της ενεργειακής κρίσης και του πληθωρισμού στην ιδιωτική κατανάλωση και στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Παρόλα αυτά, συνιστώσες όπως η διατήρηση της δυναμικής των εξαγωγών (αγαθών και υπηρεσιών) και οι επενδύσεις αναμένεται να υποστηρίξουν την εγχώρια οικονομία το επόμενο διάστημα. Πιο συγκεκριμένα, η αξιοποίηση των διαθέσιμων ευρωπαϊκών πόρων μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (€40 δισ., 2021-2027) και του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (€30 δισ. έως το 2026) αναμένεται να δράσουν υποστηρικτικά. Σημαντικό ρόλο αναμένεται να διαδραματίσει η ένταση και διάρκεια της ενεργειακής κρίσης, η συνέχιση σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής για την αντιμετώπιση των πληθωριστικών πιέσεων, καθώς και οι περιφερειακές χρηματοοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις.

Η εγχώρια ζήτηση καυσίμων το 2022 ανήλθε σε 6,8 εκατ. τόνους, σύμφωνα με τα αρχικά επίσημα στοιχεία, σημειώνοντας αύξηση 6,3% σε σύγκριση με το 2021, στα ίδια επίπεδα με αυτά του 2019, καθώς η αύξηση της ζήτησης για καύσιμα κίνησης ανήλθε στο +3,9%, με το ντίζελ στο +5,9% και τη βενζίνη στο +1,7%, ως αποτέλεσμα της άρσης των περιορισμών των μετακινήσεων, καθώς και η κατανάλωση πετρελαίου θέρμανσης αυξήθηκε κατά +13%.

[11] ΙΟΒΕ, Τριμηνιαία έκθεση για την ελληνική οικονομία, Τεύχος 4ο/22, Ιανουάριος 2023
[12] OECD, Economic Surveys Greece, Ιανουάριος 2023
[13] Εθνική Στατιστική Υπηρεσία, Δελτίο Τύπου, Οκτώβριος 2022
[14] Υπουργείο Περιβάλλοντος & Ενέργειας, Ιανουάριος 2023

Β.2 Επιχειρησιακές Εξελίξεις

α) Οικονομικά Μεγέθη[15]

Τα βασικά οικονομικά και λειτουργικά μεγέθη της Εταιρίας για την περίοδο από την 3η Ιανουαρίου 2022 έως την 31η Δεκεμβρίου 2022 παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες:

Λειτουργικά Στοιχεία	2022
Όγκος πωλήσεων διύλισης (εκατ. Μετρ. τόνοι)	14.3
Παραγωγή διυλιστηρίων (εκατ. Μετρ. τόνοι)	13,0
Συνολικός αριθμός εργαζομένων στην Εταιρεία	2.084

Στοιχεία Αποτελεσμάτων Εταιρείας (εκατ. €)	2022
Κύκλος εργασιών	13.467
Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA[15]	1.507
Αποτίμηση Αποθεμάτων (Κέρδη)/Ζημίες[15]	-99
Ιδιαίτερα στοιχεία[15]	51
Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA[15]	1.459
Δημοσιευμένα κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων[15]	707
Συγκρίσιμα κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων[15]	915

Η λειτουργική κερδοφορία της εταιρείας είναι υψηλή το 2022, με τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA να διαμορφώνονται στα €1.459 εκατ.

Τα βελτιωμένα διεθνή περιθώρια διύλισης, η ενίσχυση του δολαρίου και η λειτουργική υπεραπόδοση των διυλιστηρίων, συνέβαλαν στη κερδοφορία, παρά το εκτεταμένο πρόγραμμα συντήρησης στα διυλιστήρια, το αυξημένο ενεργειακό κόστος και τις εκπτώσεις στην πώληση πετρελαίου θέρμανσης για την στήριξη των καταναλωτών εν μέσω ενεργειακής κρίσης.

Το 2022, η παραγωγή των διυλιστηρίων μειώθηκε κατά 10% (13 εκατ. MT in 2022, από 14,4 εκατ. MT το 2021) λόγω του εκτεταμένου προγράμματος συντήρησης στα διυλιστήρια και οι πωλήσεις μειώθηκαν κατά 6%. Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA από τον κλάδο Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας διαμορφώθηκαν σε €1.388 εκατ.

Τα Συγκρίσιμα Κέρδη μετά φόρων (όπως ορίζεται στο κεφάλαιο Γ), ανήλθαν στα €915 εκατ., υποστηριζόμενα από την υψηλή λειτουργική κερδοφορία παρά το αυξημένο χρηματοοικονομικό κόστος και την πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τη Συνεισφορά Αλληλεγγύης (Ν. 5007/23-12-2022).

Τα κέρδη αποτίμησης αποθεμάτων (€99 εκατ.) λόγω ανόδου της τιμής πετρελαίου και προϊόντων, οδήγησαν τα Δημοσιευμένα Κέρδη EBITDA στα €1.507εκατ. και τα Δημοσιευμένα Κέρδη μετά φόρων στα €707κατ..

Τα προγράμματα συντήρησης των διυλιστηρίων, οδήγησαν τις δαπάνες κεφαλαίου στα €196 εκατ..

Επιλεγμένα Στοιχεία Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (εκ. €)	31.12.2022	03.01.2022
Συνολικό ενεργητικό	5.869	5.564
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.233	702
Απασχολούμενα κεφάλαια[15]	2.990	2,488

[15] Οι επιλεγμένοι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης αναφέρονται στο κεφάλαιο Ζ

Καθαρός δανεισμός[15]	1.757	1.785
Καθαρές χρηματοροές (Λειτουργικές & Επενδυτικές χρηματοροές)	326	
Επενδύσεις	196	
% Δανεισμού επί των απασχολουμένων κεφαλαίων - Debt Gearing	58%	70%

β) Κύριες Εξελίξεις

Οι σημαντικότερες επιχειρηματικές εξελίξεις ήταν:

- Στο πλαίσιο υλοποίησης της στρατηγικής Vision 2025, στις 3 Ιανουαρίου 2022 ολοκληρώθηκε η δημιουργία της Εταιρείας, μέσω απόσχισης του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών από την HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε..

- Ολοκλήρωση με ασφάλεια και επιτυχία των εκτεταμένων προγραμμάτων συντήρησης στα 3 διυλιστήρια της Εταιρείας, με στόχο την όσο το δυνατόν καλύτερη διαθεσιμότητα και διαχείριση εν μέσω μιας περιόδου με θέματα επάρκειας καυσίμων και, ιδιαίτερα, ντίζελ, στις διεθνείς αγορές.

- Κατά το Δ' Τρίμηνο του 2022, πραγματοποιήθηκε αναχρηματοδότηση τραπεζικών γραμμών που έληγαν, συνολικού ύψους €900 εκατ., και έγινε επιτυχής αναχρηματοδότηση με βελτιωμένους εμπορικούς όρους.

γ) Ψηφιακός Μετασχηματισμός

Η Εταιρεία συμμετέχει στο ψηφιακό Πρόγραμμα Horizon του Ομίλου , συμβάλλοντας στο ευρύτερο πρόγραμμα μετασχηματισμού (VISION 2025) του Ομίλου και στη βελτίωση της εταιρικής απόδοσης. Το πρόγραμμα Horizon στοχεύει στη χρήση ψηφιακών τεχνολογιών και στην καθιέρωση βέλτιστων πρακτικών στους επιχειρηματικούς τομείς της Εταιρείας , προκειμένου να εισαγάγει νέους τρόπους εργασίας και καινοτόμες λύσεις.

Το **Ψηφιακό Διυλιστήριο**, , είναι ένας από τους τρείς βασικούς λειτουργικούς πυλώνες του Προγράμματος Horizon, με στόχο την εξέλιξη των εγκαταστάσεών μας σε σύγχρονα, συνεργατικά, διασυνδεδεμένα διυλιστήρια. Έως τώρα, **43 ψηφιακές πρωτοβουλίες** βρίσκονται σε εξέλιξη ή έχουν ήδη ολοκληρωθεί, με τη συμμετοχή άνω των **100 ατόμων** σε διάφορες ομάδες εργασίας.

Το 2022 σημειώθηκε σημαντική πρόοδος του Προγράμματος:

- Υλοποιήθηκαν πάνω από 20 ψηφιακές πρωτοβουλίες που υποστηρίζουν την καθημερινότητα των εργαζομένων στα διυλιστήρια. Αυτές περιλαμβάνουν:
    - Βελτιωμένο προγραμματισμό αξιοποιώντας μια νέα, ενιαία πλατφόρμα προγραμματισμού
    - Αποδοτική κατανάλωση ενέργειας, μέσω προηγμένου συστήματος παρακολούθησης
    - Βελτιστοποίηση της επιλογής και αξιοποίησης τύπων αργού πετρελαίου, λαμβάνοντας υπ' όψη τη συμβατότητά τους με τον εξοπλισμό και τις προδιαγραφές
    - Βελτιστοποίηση των μιγμάτων βενζίνης σύμφωνα με τις απαιτούμενες προδιαγραφές ποιότητας και οικονομικότητας
    - Μείωση της κατανάλωσης ατμού στις μονάδες με χρήση εργαλείων ανάλυσης δεδομένων και μηχανικής μάθησης
    - Προηγμένες αναλύσεις δεδομένων συντήρησης μηχανολογικού εξοπλισμού για αποτελεσματικότερο προγραμματισμό και διαχείριση υλικοτεχνικών και ανθρωπίνων πόρων

- Ανάπτυξη εσωτερικών εξειδικευμένων εργαλείων για την παρακολούθηση, προσομοίωση και βελτιστοποίηση των παραμέτρων λειτουργίας κρίσιμων ελέγχων διυλιστηριακών μονάδων

- Τέθηκαν σε παραγωγική λειτουργία αυτοματισμοί εταιρικών λειτουργιών και ανάλυσης δεδομένων που ελαχιστοποιούν τον κίνδυνο ανθρώπινου λάθους, αναβαθμίζουν τον τρόπο λειτουργίας και εξοικονομούν πόρους για πιο απαιτητικές εργασίες.

Μέχρι σήμερα, οι επενδύσεις για το πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού της Εταιρεία, ανέρχονται στα €12εκατ., προσφέροντας αθροιστικό όφελος της τάξης των €27 εκατ., με τα €23 εκατ. να έχουν εξοικονομηθεί εντός του 2022, ενώ το εκτιμώμενο όφελος σε ετήσια βάση από το 2025 ανέρχεται στα €43 εκατ.

Η επόμενη χρονιά αναμένεται με ενδιαφέρον καθώς έχουν ήδη προγραμματιστεί πολλές νέες πρωτοβουλίες/έργα, που αναμένεται να ωθήσουν περαιτέρω τον μετασχηματισμό της Εταιρείας και να συμβάλουν στην ασφάλεια, την ανταγωνιστικότητα, την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών, στην απλοποίηση και την εναρμόνιση των λειτουργιών, αναβαθμίζοντας την εργασιακή εμπειρία των εργαζομένων και την εξυπηρέτηση πελατών και συνεργατών, με σημαντικές βελτιώσεις στην ποιότητα των υπηρεσιών.

Ενδεικτικά, εντός του 2023 αναμένονται:

- Ανάπτυξη λύσεων που συνεισφέρουν στην ασφάλεια των εργαζομένων

- Η περαιτέρω ολοκλήρωση /βελτιστοποίηση της εφοδιαστικής αλυσίδας των Διυλιστηρίων με έργα Ισοζυγίου Μάζας και διαχείρισης σημείων φόρτωσης

- Η βελτιστοποίηση της ωφέλιμης ζωής των μεγάλων παγίων στη Διύλιση και η προβλεπτική συντήρηση αυτών

- Η σταδιακή μετάβαση των κεντρικών συστημάτων διαχείρισης επιχειρησιακών πόρων (SAP ERP), σε ένα ενιαίο και σύγχρονο σύστημα προηγμένων δυνατοτήτων (S4HANA)

- Η υλοποίηση της Ψηφιακής Ακαδημίας που δίνει τη δυνατότητα εκπαίδευσης και προσωπικής εξέλιξης σε όλους τους εργαζόμενους της εταιρίας πάνω σε σύγχρονα και καινοτόμα αντικείμενα.

δ) Επίδραση πανδημίας COVID-19, μέτρα και προγραμματισμός

Η πανδημία COVID-19, η οποία ξέσπασε το Α' Τρίμηνο του 2020, επηρέασε την οικονομική δραστηριότητα, την αγορά πετρελαίου και τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και το 2021, αλλά σε ηπιότερο βαθμό, ενώ το 2022 παρατηρήθηκε ύφεση με θετικά για την οικονομία αποτελέσματα.

Η υποχώρηση της πανδημίας κατά το 2022 και οι εκτεταμένοι εμβολιασμοί επέτρεψαν την άρση των περιοριστικών μέτρων και την επάνοδο της οικονομικής δραστηριότητας. Ωστόσο, η νέα έκρηξη κρουσμάτων COVID-19 στην Κίνα στο τέλος του 2022 και ο κίνδυνος εμφάνισης μιας νέας παραλλαγής του ιού, προκαλεί ανησυχία στους οργανισμούς παγκόσμιας υγείας.

Η Εταιρεία , ανταποκρίθηκε άμεσα στο ξέσπασμα της πανδημίας και, προέβη σε διάφορες δράσεις αντιμετώπισης της κρίσης. Σε αυτό το περιβάλλον οι κύριες προτεραιότητες της Εταιρειας συνεχίζουν να είναι η ασφάλεια του προσωπικού και των συνεργατών του στις εγκαταστάσεις του, η ομαλή λειτουργία και ο απρόσκοπτος εφοδιασμός της αγοράς.

Από τον Δεκέμβριο του 2020 η Εταιρεία έχει λάβει την πιστοποίηση «CoVid-Shield» από την TÜV AUSTRIA Hellas, σε επίπεδο Excellent, για τις βιομηχανικές εγκαταστάσεις και τα γραφεία του.Ταυτόχρονα παρακολουθεί τις εξελίξεις και τις οδηγίες της Πολιτείας και προσαρμόζει τη σχετική Πολιτική αντίστοιχα.

ε) Γεωπολιτικά γεγονότα

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η Ρωσική Ομοσπονδία προχώρησε σε στρατιωτική εισβολή στην Ουκρανία, έπειτα από μια περίοδο έντασης μεταξύ των δύο χωρών. Η εισβολή είχε ως αποτέλεσμα την επιβολή οικονομικών και μη κυρώσεων από την ΕΕ, τις Η.Π.Α και άλλες χώρες προς τη Ρωσία, επηρεάζοντας τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα. Η παραγωγή αργού πετρελαίου της Ρωσικής Ομοσπονδίας αντιπροσώπευε περίπου το 10% της παγκόσμιας παραγωγής πριν την επιβολή κυρώσεων, ενώ είναι η δεύτερη μεγαλύτερη παραγωγός φυσικού αερίου παγκοσμίως. Η μείωση της προσφοράς αργού πετρελαίου ή φυσικού αερίου ως αποτέλεσμα των παραπάνω, έχει αντίκτυπο στη διαθεσιμότητα και στις τιμές. Υπάρχουν επίσης μακροπρόθεσμες συνέπειες στις αλλαγές που συμβαίνουν στις παγκόσμιες ροές ενέργειας. Η αποδεδειγμένη εξάρτηση από το ρωσικό αέριο προβάλει το γεγονός ότι η ενεργειακή ασφάλεια μπορεί να βελτιωθεί από χώρες που μεταβαίνουν σε ανανεώσιμες πηγές.

Επιπλέον, ο αντίκτυπος στην οικονομική ανάπτυξη, τα επιτόκια και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και άλλους οικονομικούς δείκτες, που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της Εταιρείας , είναι ήδη εμφανής. Το Β' Εξάμηνο του 2021, το ρωσικό αργό αντιπροσώπευε το 15-17% της συνολικής τροφοδοσίας αργού των διυλιστηρίων και από το τέλος Φεβρουαρίου του 2022 αντικαταστάθηκε πλήρως από άλλους τύπους αργών, χωρίς να επηρεαστεί η λειτουργία των διυλιστηρίων. Επιπλέον, τους τελευταίους μήνες και μετά την αύξηση των τιμών του φυσικού αερίου, τα διυλιστήρια της Εταιρείας έχουν ελαχιστοποιήσει τη χρήση φυσικού αερίου ως πρώτη ύλη, αντικαθιστώντας το σε σημαντικό βαθμό με προϊόντα πετρελαίου. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις γύρω από την κρίση και προσαρμόζει τη λειτουργία του ανάλογα με τις συνθήκες.

Γ. Ανασκόπηση ανά Δραστηριότητα – Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση-Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης

Οι βασικές εξελίξεις και οι οικονομικοί δείκτες για τις κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας είχαν ως εξής:

α) Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία

Αποτελέσματα και βασικοί λειτουργικοί δείκτες:

Οικονομικά Αποτελέσματα (€ εκατ.)	2022
Πωλήσεις	13.087
Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA[15]	**1.388**
Δείκτες Λειτουργίας	
Ποσότητες πωλήσεων (χιλ. MT)	14.284
Ενδεικτικό Περιθώριο διύλισης σύνθετων διυλιστηρίων (FCC) – Μ.Ο. έτους	$11.5/bbl

Τα κύρια σημεία στον κλάδο Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας για το 2022 ήταν:

- Αυξημένα περιθώρια διύλισης μετά τον Μάρτιο, ως αποτέλεσμα της μειωμένης προσφοράς/αυξημένης ζήτησης μεσαίων κλασμάτων αλλά και βενζινών, έπειτα από τις κυρώσεις έναντι των Ρωσικών εξαγωγών αργού πετρελαίου και προϊόντων.
- Σημαντική μεταβολή του μίγματος αργών που κατεργάσθηκαν τα διυλιστήρια, λόγω της εισβολής στην Ουκρανία στα τέλη Φεβρουαρίου 2022 και τις κυρώσεις που ακολούθησαν.
- Πλήρης και αδιάλειπτη προμήθεια των διυλιστηρίων σε ημικατεργασμένα, η αγορά των οποίων επηρεάστηκε επίσης δυσμενώς μετά τον Φεβρουάριο του 2022.
- Επιτυχής ολοκλήρωση των προγραμματισμένων γενικών συντηρήσεων στα διυλιστήρια Ελευσίνας, Ασπροπύργου και Θεσσαλονίκης.

β) Πετροχημικά

Αποτελέσματα και βασικοί λειτουργικοί δείκτες:

Οικονομικά Αποτελέσματα (€ εκατ.)	2022
Πωλήσεις	380
Συγκρίσιμο EBITDA[15]	**71**
Δείκτες Λειτουργίας	
Ποσότητες Πωλήσεων (χιλ. MT)	262
Περιθώριο Πολυπροπυλενίου (€/tn)	425

Τα κύρια σημεία για το 2022 ήταν:

- Εντός του 2022, το παγκόσμιο επιχειρηματικό περιβάλλον και ιδιαίτερα αυτό της Ευρώπης και της Μεσογείου, επηρεάστηκε αρνητικά από το υψηλό ενεργειακό κόστος και τον πόλεμο στην Ουκρανία, με το ισοζύγιο προσφοράς/ζήτησης να επηρεάζει αρνητικά τα ενδεικτικά περιθώρια.

- Σε αυτό το περιβάλλον το Συγκρίσιμο EBITDA του κλάδου των Πετροχημικών ανήλθε στα €74 εκατ., επηρεασμένο περαιτέρω από το προγραμματισμένο σταμάτημα συντήρησης της μονάδας παραγωγής Πολυπροπυλενίου στη Θεσσαλονίκη και από τη μειωμένη τροφοδοσία Προπυλενίου από το Διυλιστήριο Ασπροπύργου.

γ) Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

- Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ), δηλαδή οικονομικά μεγέθη ιστορικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, χρηματοοικονομικής θέσης ή ταμειακών ροών, τα οποία δεν ορίζονται ή δεν προσδιορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. ("Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς" / "IFRS"). Η Εταιρεία θεωρεί ότι αυτά τα μεγέθη είναι σχετικά και αξιόπιστα για την αξιολόγηση της οικονομικής απόδοσης και της θέσης της Εταιρείας , ωστόσο δεν υποκαθιστούν τα χρηματοοικονομικά -μεγέθη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022.

γ.1 Παρουσίαση και Επεξήγηση Χρήσης Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

- **Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA (Reported EBITDA)**

  Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA ορίζονται ως τα κέρδη, προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων και υπολογίζονται επαναπροσθέτοντας τις αποσβέσεις στα λειτουργικά κέρδη (ζημίες).

- **Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA (Adjusted EBITDA)**

  Τα συγκρίσιμα κέρδη EBITDA (Adjusted EBITDA) ορίζονται ως τα Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA, προσαρμοσμένα με την επίδραση: α) αποτίμησης των αποθεμάτων (που ορίζεται ως η επίδραση της διακύμανσης των τιμών των αποθεμάτων αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαίου στο μικτό περιθώριο και υπολογίζεται με τη διαφορά της αποτίμησης του κόστους πωληθέντων με τρέχουσες τιμές αργού και προϊόντων και της αποτίμησης με κόστος κτήσης) στον κλάδο Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας, β) των ιδιαίτερων στοιχείων (ενδεικτικά περιλαμβάνουν έξοδα και δαπάνες που αφορούν στην πανδημία COVID-19, έξοδα πρόωρης συνταξιοδότησης, απομείωση αξίας μη στρατηγικών περιουσιακών στοιχείων και άλλα μη επαναλαμβανόμενα και μη λειτουργικά έξοδα) σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική στον κλάδο διύλισης και γ) σταδιακή αναγνώριση του εξόδου για το καθαρό έλλειμμα των προβλεπόμενων εκπομπών ρύπων CO_2 καθ' όλη τη διάρκεια του έτους έναντι των δικαιωμάτων που ελήφθησαν (το οποίο υπολογίζεται από το αποτέλεσμα της αφαίρεσης της αναλογίας των δικαιωμάτων ρύπων ολόκληρης της χρονιάς από την αναλογία της εκτίμησης εκπομπών ρύπων των διυλιστηρίων ολόκληρης της χρονιάς που αντιστοιχεί στην περίοδο, πολλαπλασιασμένο με την τιμή αγοράς του δικαιώματος στο τέλος της περιόδου αναφοράς) σε σχέση με το λογιστικό χειρισμό κατά τα ΔΠΧΑ, σύμφωνα με τα οποία αναγνωρίζεται η σχετική πρόβλεψη εξόδου όταν οι πραγματικές εκπομπές ρύπων ξεπεράσουν τα δικαιώματα που έχει λάβει η εταιρεία.

  Τα Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA χρησιμεύουν ως ένδειξη για το ύψος των λειτουργικών ταμειακών ροών (πριν από τυχόν επενδυτικές δαπάνες) σε ένα περιβάλλον με σταθερές τιμές πετρελαίου και προϊόντων.

  Τα Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA και Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA είναι δείκτες της ικανότητας δημιουργίας ταμειακών ροών της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιεί τους ως άνω εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης ως σημαντικό παράγοντα για τον προσδιορισμό της επίδοσης κερδοφορίας της Εταιρείας και της δημιουργίας λειτουργικών ταμειακών ροών τόσο για σκοπούς σχεδιασμού όσο και για την αξιολόγηση παρελθούσας απόδοσης.

- **Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη (Adjusted Net Income)**

  Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη ορίζονται ως τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη όπως προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας , προσαρμοσμένα με την επίδραση αποτίμησης αποθεμάτων (μετά φόρων), υπολογιζόμενη ως κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση Αποθέματος επί (1 - φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα) – αφαιρουμένων άλλων μετά φορών ιδιαίτερων στοιχείων, καθώς και η προσαρμογή για την περίοδο του καθαρού ελλείμματος εκπομπών CO_2, στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη παρουσιάζονται στην παρούσα έκθεση επειδή θεωρείται από την Εταιρεία και βάσει διεθνών πρακτικών του κλάδου που δραστηριοποιείται η Εταιρεία , ως ένα από τα βασικά μέτρα αξιολόγησης της οικονομικής απόδοσής της.

- Καθαρός Δανεισμός (Net Debt)

  Ως Καθαρός Δανεισμός υπολογίζεται ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων των «βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων έντοκων δανείων» όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας), μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετρητών» και «Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους», όπως αυτά απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας . Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό του Καθαρού Δανεισμού δεν περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

- Απασχολούμενο Κεφάλαιο (Capital Employed)

  Απασχολούμενο Κεφάλαιο υπολογίζεται ως το «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» όπως εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης των σχετικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων συν «Καθαρός Δανεισμός» όπως υπολογίζεται παραπάνω.

γ.2 Συμφωνία Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τον τρόπο λογιστικής συμφωνίας των επιλεγμένων εναλλακτικών δεικτών μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ) που παρουσιάζονται στην παρούσα Έκθεση με τα στοιχεία εκείνα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης περιόδου.

Υπολογισμός Δημοσιευμένου EBITDA, Συγκρίσιμου EBITDA, Συγκρίσιμων Κερδών μετά φόρων	
εκατ. €	**2022**
Λειτουργικό Κέρδος/(ζημίες) -κατά ΔΠΧΑ-	1,308
Αποσβέσεις (κατά ΔΠΧΑ)	199
Δημοσιευμένο EBITDA	**1.507**
Κέρδη/(ζημίες) από απόθεμα	-99
Άλλα ιδιαίτερα στοιχεία*	51
Συγκρίσιμο EBITDA	**1.459**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου -κατά ΔΠΧΑ-	707
Κέρδη/(ζημίες) από απόθεμα μετά από φόρους	-77
Άλλα ιδιαίτερα στοιχεία μετά από φόρους**	40
Άλλα, ιδιαίτερα στοιχεία μετά από το EBITDA***	245
Συγκρίσιμα κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά φόρων	**915**

Υπολογισμός Καθαρού Δανεισμού, Απασχολούμενων Κεφαλαίων και Συντελεστή Μόχλευσης	
εκατ. €	**2022**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός -κατά ΔΠΧΑ-	1.352
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός -κατά ΔΠΧΑ-	874
Ταμειακά διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα -κατά ΔΠΧΑ-	469
Καθαρός Δανεισμός	**1.757**
Ίδια Κεφάλαια -κατά ΔΠΧΑ-	1.233
Απασχολούμενα Κεφάλαια	**2.990**
Συντελεστής Μόχλευσης (Καθαρός δανεισμός / Απασχολούμενα Κεφάλαια)	**59%**

** Κυρίως περιλαμβάνονται:*
2022: (€3,9 εκατ.) δαπάνες που σχετίζονται με τον COVID-19, (€4,8 εκατ.) δαπάνες που σχετίζονται με προγράμματα εθελουσίας εξόδου, συνταξιοδότησης και άλλα ιδιαίτερα στοιχεία δαπανών μισθοδοσίας, (€25,5,5εκατ.) δαπάνες για αναπροσαρμογή στοιχείων ισολογισμού (απαιτήσεις, αποθέματα, πάγια),

*** Περιλαμβάνει όλα τα ιδιαίτερα στοιχεία προσαρμοσμένα για την ισχύουσα φορολογική επιβάρυνση.*

**** Περιλαμβάνει για την περίοδο 2022 κυρίως: δαπάνη €237 εκατ. (μετά φόρων) που σχετίζεται με πρόβλεψη για τη Συνεισφορά Αλληλεγγύης*

δ) Προτεινόμενο Μερίσμα

Το ΔΣ προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος χρήσεως 2022 ποσού €5,9 ανά μετοχή, δηλ. συνολικά € 325.171.207,6 στη μέτοχο της Εταιρείας, και δεδομένης της καταβολής προσωρινού μερίσματος ύψους € 200.354.000, την διανομή τελικού μερίσματος χρήσεως 2022 ύψους €2,26 ανά μετοχή, δηλαδή ποσού €124.817.207,6 στη μέτοχο της Εταιρείας

Δ. Βασικοί Στρατηγικοί Στόχοι και Προοπτικές

Δ.1 Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία

Το 2022 χαρακτηρίστηκε από μια σειρά θεμελιωδών και γεωπολιτικών εξελίξεων στον ευρύτερο κλάδο της ενέργειας και συνοδεύτηκε από τη σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής από τις περισσότερες κεντρικές τράπεζες. Τα παραπάνω συνετέλεσαν στην αλλαγή των ισοζυγίων προσφοράς-ζήτησης για ένα πλήθος ενεργειακών προϊόντων, με αποτέλεσμα την έντονη αύξηση των τιμών, συνοδευόμενη από αυξημένη μεταβλητότητα.

Συγκεκριμένα, ο κλάδος Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας επηρεάστηκε από:

α) την έντονη αύξηση των τιμών του αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων, ειδικότερα μετά την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, με αποτέλεσμα τις αυξημένες ανάγκες κεφαλαίων κίνησης,

β) την αναδιαμόρφωση των διαδρομών μεταφοράς αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων, καθώς και των αντίστοιχων ισοζυγίων προσφοράς-ζήτησης,

γ) την αύξηση του λειτουργικού κόστους λόγω της κατακόρυφης αύξησης των τιμών φυσικού αερίου και των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς επίσης και των τιμών δικαιωμάτων εκπομπών CO_2.

Η παραγωγή και οι πωλήσεις επηρεάστηκαν από το προγραμματισμένο σταμάτημα των 3 διυλιστηρίων κατά τη διάρκεια του 2022, με την κερδοφορία να επηρεάζεται θετικά από τη βελτίωση των περιθωρίων διύλισης.

Η Εταιρεία επιδιώκει να ενισχύσει την ανταγωνιστικότητά της στη διύλιση, μέσω της ουσιαστικής βελτίωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των διεργασιών, της ενέργειας και των παραγόμενων προϊόντων, μέσω μιας σειράς πρωτοβουλιών και επενδύσεων, όπως, μεταξύ άλλων, έργα ενεργειακής απόδοσης, μείωση εκπομπών CO2, προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας με μειωμένο ανθρακικό αποτύπωμα, παραγωγή βιοκαυσίμων και τεχνολογιών ανακύκλωσης.

Στο πλαίσιο του προγράμματος Vision 2025, η στρατηγική του κλάδου διύλισης επικεντρώνεται στη δραστική απανθρακοποίηση των διεργασιών, την βελτίωση της ανταγωνιστικότητας, την επέκταση δυναμικότητας πετροχημικών, τις επενδύσεις σε καθαρότερα καύσιμα και την ψηφιοποίηση.

Για το 2023 και μεσοπρόθεσμα, η στρατηγική επικεντρώνεται στην περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας του τομέα της διύλισης, κυρίως μέσω:

- Έργων βελτίωσης της ενεργειακής απόδοσης με μείωση κατανάλωσης ενέργειας και του περιβαλλοντικού αποτυπώματος, μέσω επενδύσεων σε μονάδες συμπαραγωγής και αυξημένης χρήσης ενέργειας από ΑΠΕ, καθώς και έργα απανθρακοποίησης, με εγκατάσταση μονάδας μπλε/πράσινου υδρογόνου.
- Επενδύσεων σε έργα υψηλής απόδοσης στις υψηλής συνθετότητας βιομηχανικές μονάδες, με έμφαση στην παραγωγή προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας, βιοκαυσίμων και πετροχημικών.
- Βελτίωσης λειτουργίας στο πλαίσιο του προγράμματος ψηφιακού μετασχηματισμού του Ομίλου, της αριστοποίησης λειτουργίας μέσω αναβαθμισμένου προγραμματισμού παραγωγής, της βελτιστοποίησης προμηθειών και μεγιστοποίησης συνεργιών ανάμεσα στα 3 διυλιστήρια.
- Έμφασης στην ασφάλεια, με επικέντρωση στην εκπαίδευση, την εφαρμογή προτύπων και τη βελτίωση διαδικασιών

Ε. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες για την Επόμενη Χρήση

Οι σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι για την επόμενη χρήση αναλύονται παρακάτω σε ειδικά θέματα. Συνολικά όμως παραμένει ως σημαντικός κίνδυνος η πορεία της παγκόσμιας οικονομίας το 2023, εν μέσω των συνεχιζόμενων γεωπολιτικών εντάσεων, της προσαρμογής νομισματικής πολιτικής από τις περισσότερες κεντρικές τράπεζες και της μεταβλητότητας στις ενεργειακές αγορές, με άμεσο αντίκτυπο στις εξελίξεις όσον αφορά στη ζήτηση πετρελαϊκών προϊόντων για την ευρωπαϊκή βιομηχανία διύλισης, στις διακυμάνσεις των τιμών αργού πετρελαίου και προϊόντων, στην ισοτιμία ευρώ/δολαρίου, στις διακυμάνσεις των τιμών δικαιωμάτων εκπομπών CO_2, φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και στο ύψος των επιτοκίων. Παρά το γεγονός ότι τα διάφορα σενάρια και οι τρόποι αντιμετώπισής τους δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο σύνολο τους, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά και προσαρμόζει τη λειτουργία και τον προγραμματισμό του, ανάλογα με τις εκάστοτε εξελίξεις.

Το 2022 χαρακτηρίστηκε από τη συνέχιση της ενεργειακής κρίσης που είχε ξεσπάσει στον απόηχο της πανδημίας, ήδη από το Β' Εξάμηνο 2021, με κατακόρυφη αύξηση των τιμών αργού πετρελαίου, φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας στην Ευρώπη, καθώς και των δικαιωμάτων εκπομπών CO_2, ως αποτέλεσμα πολλών παραγόντων.

Μερικοί από αυτούς ήταν:

α) η ένταση της οικονομικής ανάκαμψης μετά την παγκόσμια ύφεση που προκλήθηκε από την πανδημία COVID-19, σε συνδυασμό με προβλήματα στην παραγωγή πρώτων υλών μετά από υστέρηση αναγκαίων επενδύσεων,

β) η επίπτωση γεγονότων σχετιζόμενων με την αλλαγή του κλίματος που μείωσαν την παραγωγή ενέργειας από υδροηλεκτρικούς σταθμούς και από αιολικά πάρκα στην Ευρώπη και απρογραμμάτιστη διακοπή λειτουργίας πυρηνικών σταθμών, αλλά και,

γ) η απόφαση σημαντικών εταιρειών-παραγωγών (πχ. Gazprom) να μειώσουν τις πωλήσεις τους προς την Ευρώπη τον χειμώνα του 2021-2022.

Επιπλέον, με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία στις 24 Φεβρουαρίου 2022, η ενεργειακή κρίση εντάθηκε περαιτέρω, καθώς ανατράπηκαν οι ισορροπίες στα ισοζύγια προσφοράς-ζήτησης πολλών ενεργειακών προϊόντων. Η παραγωγή αργού πετρελαίου της Ρωσίας αντιπροσωπεύει περίπου το 10% της παγκόσμιας παραγωγής, ενώ είναι η δεύτερη μεγαλύτερη παραγωγός φυσικού αερίου παγκοσμίως. Σε συνέχεια της εισβολής, αρκετοί εμπορικοί εταίροι της Ρωσίας, συμπεριλαμβανομένης και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, προχώρησαν στην επιβολή οικονομικών και εμπορικών κυρώσεων, με αποτέλεσμα την διατάραξη των ισοζυγίων προϊόντων εξαγώγιμων από τη Ρωσία και την επίπτωση στις τιμές πρώτων υλών και κυρίως του φυσικού αερίου, αλλά και του κόστους εφοδιαστικής αλυσίδας.

Ως συνέπεια των παραπάνω, η παγκόσμια οικονομία εισέρχεται σε μια φάση υψηλότερης αβεβαιότητας και υπό πληθωριστικές πιέσεις σε όλο το φάσμα της. Ταυτόχρονα, η ενεργειακή κρίση συνετέλεσε στην υιοθέτηση πολιτικών και επιχειρηματικών αποφάσεων που προκρίνουν τη γρηγορότερη ανάπτυξη εναλλακτικών καυσίμων και ΑΠΕ, με ταυτόχρονη σταδιακή υποκατάσταση των συμβατικών καυσίμων μακροπρόθεσμα.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και μέσω του προγράμματος Vision 2025 προχωρά στην ενεργειακή μετάβαση με σειρά πρωτοβουλιών που θα ενισχύσουν την αποδοτικότητα των κυρίως δραστηριοτήτων του και την ανάπτυξη της Νέας Ενέργειας, καθώς και στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος. Ταυτόχρονα, στο πλαίσιο των κυρώσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης προς τη Ρωσία, αλλά και στην κατεύθυνση αντιμετώπισης της ενεργειακής κρίσης και ενίσχυσης της ασφάλειας τροφοδοσίας, η Εταιρεία αντικατέστησε πλήρως, ήδη από το Α'

Τρίμηνο 2022 το ρωσικό αργό, που αντιπροσώπευε το 15-17% της συνολικής τροφοδοσίας αργού των διυλιστηρίων κατά το Β' Εξάμηνο 2021, με άλλους τύπους αργών, διευρύνοντας τις συνεργασίες με εναλλακτικούς προμηθευτές. Επιπλέον, λόγω της κατακόρυφης αύξησης των τιμών του φυσικού αερίου, τα διυλιστήρια της Εταιρείας ελαχιστοποίησαν ήδη από το τέλος του 2021 τη χρήση φυσικού αερίου ως πρώτη ύλη, αντικαθιστώντας το σε σημαντικό βαθμό με προϊόντα πετρελαίου.

Ε.1 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επικεντρώνονται κυρίως στον κλάδο Διύλισης πετρελαίου και δευτερευόντως στους κλάδους πετροχημικών, εμπορίας προϊόντων πετρελαίου. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών, φυσικού αερίου, ηλεκτρισμού και δικαιωμάτων εκπομπών CO2 στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Συμβαδίζοντας με διεθνείς πρακτικές και μέσα στο πλαίσιο της εκάστοτε τοπικής αγοράς και νομικού πλαισίου, το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μείωση πιθανής έκθεσης στη μεταβλητότητα της αγοράς και τη μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό.

Η διαχείριση κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων διεκπεραιώνεται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Εμπορικών Κινδύνων στην οποία μετέχουν ανώτερα στελέχη των Εμπορικών και Οικονομικών Διευθύνσεων, ενώ για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους η διαχείριση γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες του Ομίλου, στο πλαίσιο των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Δ.Σ..

Αναλύονται κατωτέρω οι σημαντικότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες.

α) Κίνδυνος Αγοράς

(i) Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η βιομηχανία διύλισης λειτουργεί διεθνώς με βάση το δολάριο, μεταφράζοντας όλες τις συναλλαγές σε τοπικό νόμισμα, ενώ τα λειτουργικά έξοδα εκφράζονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ. Σαν αποτέλεσμα, οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι εκτεθειμένες κυρίως στον κίνδυνο από τη διακύμανση της ισοτιμίας δολαρίου με ευρώ. Η ενδυνάμωση του δολαρίου σε σχέση με το ευρώ επιδρά θετικά στα οικονομικά αποτελέσματα στην Εταιρεία ενώ αντίθετα, σε περίπτωση υποτίμησής του, τόσο τα αποτελέσματα όσο και στοιχεία του ισολογισμού (αποθέματα, επενδύσεις, απαιτήσεις, εμπορικές υποχρεώσεις και άλλες υποχρεώσεις σε δολάρια) θα αποτιμηθούν σε χαμηλότερα επίπεδα.

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων και περιθωρίων διύλισης

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας που σχετίζεται με τη διύλιση αργού πετρελαίου και την πώληση πετρελαϊκών προϊόντων δημιουργεί δύο ειδών κινδύνους έκθεσης σε μεταβολές τιμών προϊόντων: έκθεση σε μεταβολές στις απόλυτες τιμές αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων, οι οποίες επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων και έκθεση σε μεταβολές στα περιθώρια διύλισης, οι οποίες επηρεάζουν τις ταμειακές ροές.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης των απόλυτων τιμών αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης στον κίνδυνο αναφέρεται σε πτώση των τιμών και καθορίζεται από την αποτίμηση των

αποθεμάτων στο τέλος κάθε περιόδου, καθώς η πολιτική της Εταιρείας είναι να παρουσιάζει τα αποθέματα στο χαμηλότερο της τιμής κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Οι μεταβολές τιμών αργού πετρελαίου και προϊόντων, επηρεάζουν επιπλέον και το ύψος κεφαλαίου κίνησης, καθώς οι υψηλότερες τιμές αυξάνουν τις ανάγκες χρηματοδότησης.

Η έκθεση στον κίνδυνο μεταβολών περιθωρίων διύλισης σχετίζεται με τη διακύμανση των περιθωρίων διύλισης κάθε διυλιστηρίου. Αυτά καθορίζονται με βάση τις τιμές αναφοράς (Platts) αργού και πετρελαϊκών προϊόντων, οι οποίες διαμορφώνονται σε καθημερινή βάση, ανάλογα με την εξέλιξη προσφοράς και ζήτησης αργού και πετρελαϊκών προϊόντων, τόσο σε περιφερειακό, για την αγορά της Μεσογείου, όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο. Η μεταβολή περιθωρίων έχει ανάλογη επίπτωση στην κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αποσκοπεί σε αντιστάθμιση μέρους της έκθεσης σε κινδύνους από διακύμανση των τιμών αργού, προϊόντων και περιθωρίων, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες στην αγορά.

(iii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Ο κίνδυνος για τις ταμειακές ροές από τη μεταβολή των επιτοκίων προκύπτει κυρίως από το επίπεδο δανεισμού της Εταιρείας με κυμαινόμενο επιτόκιο. Επιπλέον, λόγω του μακροπρόθεσμου ορίζοντα που έχουν οι επενδύσεις στους κλάδους που δραστηριοποιείται η Εταιρεία , σημαντικές αυξήσεις των επιτοκίων πιθανόν να δημιουργούν μεταβολές στις εύλογες αξίες των επενδύσεων αυτών μέσω αύξησης του επιτοκίου προεξόφλησης. Η Εταιρεία στη διαδικασία έγκρισης επενδύσεων που αντανακλά το κόστος κεφαλαίου και είναι σημαντικά υψηλότερο από αυτό που διαμορφώνεται στην παρούσα φάση.

(iv) Ενεργειακή μετάβαση - Κίνδυνος μείωσης ζήτησης προϊόντων και αύξηση κόστους λειτουργίας

Ο κλάδος ενέργειας παγκοσμίως βρίσκεται σε μια φάση μετάβασης με κύριο χαρακτηριστικό τη μεταβολή του ενεργειακού μίγματος διεθνώς προς πιο καθαρές μορφές ενέργειας, με μείωση αντίστοιχα των πιο συμβατικών μορφών, συμπεριλαμβανομένων και του πετρελαίου. Επιπλέον οι πολιτικές για την κλιματική αλλαγή, ειδικά στην Ευρωπαϊκή Ένωση, αναμένεται να αυξήσουν το κόστος λειτουργίας. Ενδεικτικά, η αύξηση του αριθμού δικαιωμάτων εκπομπών CO_2 που πρέπει να αποκτηθούν από την αγορά τα προσεχή έτη, σε συνδυασμό με την αύξηση της τιμής των δικαιωμάτων, επιβαρύνει το λειτουργικό κόστος, τόσο άμεσα, όσο και έμμεσα, μέσω της αύξησης του κόστους ηλεκτρικής ενέργειας.

Επιπλέον, η ενεργειακή κρίση, λόγω των σημαντικά υψηλότερων τιμών φυσικού αερίου και ηλεκτρισμού στην Ευρώπη, επηρεάζει αρνητικά το κόστος λειτουργίας της βιομηχανίας γενικά, συμπεριλαμβανομένου του κλάδου διύλισης.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία έχει ήδη σχεδιάσει και υλοποιεί τη στρατηγική του για την ενεργειακή μετάβαση, βελτίωση περιβαλλοντικών επιδόσεων των εγκαταστάσεων και μείωσης εκπομπών, καθώς και έργα αύξησης της ανταγωνιστικότητας και μείωσης του λειτουργικού κόστους. Τα διυλιστήρια της Εταιρείας διαθέτουν ευελιξία προσαρμογής σε ό,τι αφορά στις πρώτες ύλες και έχουν τη δυνατότητα σημαντικής υποκατάστασης της χρήσης φυσικού αερίου ως πρώτη ύλη με προϊόντα πετρελαίου. Επιπλέον, διαφοροποιούν το μίγμα προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και μεσοπρόθεσμα εξετάζουν την υλοποίηση επενδύσεων για τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης και αυτονομίας. Επιπρόσθετα, το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας, με αποδόσεις που ξεπερνούν τα ενδεικτικά περιθώρια, αποτελεί σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα σε σύγκριση με τον ανταγωνισμό στην περιοχή της Μεσογείου.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επιτελείται κεντρικά, σε επίπεδο Ομίλου. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις σε τράπεζες, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία, καθώς και από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες χονδρικής, συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων εμπορικών υπολοίπων πελατών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Όλοι οι πελάτες αξιολογούνται από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου για την πιστοληπτική τους ικανότητα, σε συνεργασία, όπου απαιτείται, με εξωτερικούς οίκους αξιολόγησης.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και της συναλλακτικής συμπεριφοράς των πελατών, έχει αναπτυχθεί ολοκληρωμένο μηχανογραφικό σύστημα παρακολούθησης της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, ενώ βρίσκεται σε αποτελεσματική λειτουργία κεντρική μονάδα διαχείρισης διακανονισμών οφειλών εμπορικών πελατών. Τέλος, σημαντικό ρόλο διατελεί η Επιτροπή Πιστώσεων Ομίλου, καθώς η λειτουργία της εξασφαλίζει την αποτελεσματική διοίκηση του πιστωτικού κινδύνου των υποθέσεων εμπορικών οφειλών των εταιρειών του Ομίλου.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων, καθώς και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων μ ε τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων του, η Εταιρεία έχει ως στόχο να διατηρεί ευελιξία χρηματοδότησης μέσω πιστωτικών γραμμών και άλλων εργαλείων χρηματοδότησης.

Ε.2 Διαχείριση Κινδύνου Κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του, να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου και να αυξήσει τη συνολική του αξία.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις δανειακές της υποχρεώσεις ώστε να διαφοροποιεί τις πηγές χρηματοδότησής της (ομολογιακά δάνεια, πιστωτικές γραμμές, ομόλογα, κ.α.), επιτυγχάνοντας την καλύτερη δυνατή κατανομή, λαμβάνοντας υπόψη σειρά παραγόντων, συμπεριλαμβανομένου του κόστους και της ωρίμανσης.

Σύμφωνα και με την πρακτική που ακολουθεί ο κλάδος,η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση τον συντελεστή μόχλευσης, ο οποίος υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (όπως περιγράφεται στο κεφάλαιο Γ, Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης, γ.2 Συμφωνία Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας).

ΣΤ. Υγεία, Ασφάλεια, Άνθρωποι και Κοινωνία

ΣΤ.1 Υγεία και Ασφάλεια

Η Εταιρεία, λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, αντιμετωπίζει σειρά κινδύνων στις καθημερινές της δραστηριότητες, αναφορικά με τη χρήση επικίνδυνων και εύφλεκτων ουσιών και τεχνικών προκλήσεων σε εγκαταστάσεις παραγωγής και διακίνησης προϊόντων (πετρελαιοειδών και μη) ιδιαίτερης πολυπλοκότητας και σημαντικού μεγέθους. Αδυναμία διαχείρισης των παραπάνω κινδύνων θα μπορούσε να έχει σημαντικό αντίκτυπο στη λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων διοικητικών κυρώσεων, ή/και αδυναμία διεξαγωγής των δραστηριοτήτων.

Όσον αφορά τον έλεγχο κινδύνων που σχετίζονται με θέματα υγείας, ασφάλειας και περιβάλλοντος, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σειρά διαδικασιών αντιμετώπισης κατά τον σχεδιασμό του εξοπλισμού και τη λειτουργία, για τη διαχείριση και τον περιορισμό τους. Παράλληλα, συμμετέχει ενεργά σε διεθνείς οργανώσεις για μέτρηση και σύγκριση σημαντικών δεικτών με την Ευρωπαϊκή πετρελαϊκή και χημική βιομηχανία, καθώς και τη μεταφορά και ενσωμάτωση βέλτιστων πρακτικών, για τη βελτίωση των επιδόσεων της Εταιρείας σε θέματα υγείας, ασφάλειας και περιβάλλοντος.

Επιπλέον, η τήρηση των σχετικών διαδικασιών και των επιδόσεων διαχείρισης υγείας, ασφάλειας και περιβάλλοντος σε κάθε εγκατάσταση, αξιολογείται τακτικά τόσο μέσω εσωτερικών επιθεωρήσεων από καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό, αλλά και μέσω ελέγχων από ανεξάρτητους διαπιστευμένους εξωτερικούς φορείς πιστοποίησης. Παράλληλα, παρακολουθεί την εξέλιξη των δεικτών υγείας, ασφάλειας, περιβάλλοντος και ενέργειας (KPIs), οι οποίοι περιλαμβάνονται στις περιοδικές αναφορές της Εταιρείας, καθώς και στα κριτήρια αξιολόγησης της απόδοσης των στελεχών.

Η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στην πρόληψη, στις υποδομές, στη βελτίωση - αναθεώρηση διαδικασιών και ευθυγράμμιση με τα πρόσφατα standards και βέλτιστες πρακτικές, ενώ επενδύει συνεχώς στην εκπαίδευση προσωπικού και συνεργατών στον τομέα της Υγείας και Ασφάλειας για να εξασφαλίσει συμμόρφωση με τα αυστηρότερα κριτήρια σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο.

Όλες οι εγκαταστάσεις της Εταιρείας θέτουν στόχους για έλεγχο και βελτίωση της επίδοσής τους, στον τομέα της Υγείας και της Ασφάλειας, με τακτικό περιοδικό απολογισμό έναντι των στόχων. Παρακολουθούνται και τίθενται στόχοι για συγκεκριμένους δείκτες ασφάλειας, με βάση και τις προτάσεις της CONCAWE.

Παράλληλα με τις βασικές δράσεις ως προς την Υγεία και Ασφάλεια, η Εταιρεία συνέχισε την αποτελεσματική διαχείριση της κρίσης της πανδημίας λόγω COVID-19, μέσω των συντονισμένων δράσεων που καταγράφονται στη Πολιτική και στο πιστοποιημένο Σύστημα Διαχείρισης Μέτρων Πρόληψης και αντιμετώπισης της πανδημίας, σε όλες τις δραστηριότητες και όλα τα επίπεδα του Οργανισμού. Η Πολιτική της ΕΛΠΕ ΔΕΠΠΠ για την πρόληψη και αντιμετώπιση των προβλημάτων από την πανδημία (COVID-19), αναθεωρείται σύμφωνα με τις οδηγίες του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) και του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας (WHO) καθώς και με τις ανάγκες και τα νέα επιστημονικά δεδομένα.

Απολογιστικοί δείκτες Υγείας και Ασφάλειας

Το 2022 ο δείκτης συχνότητας ατυχημάτων απουσίας και ο δείκτης συνολικών τραυματισμών – οι οποίοι αποτελούν βασικούς δείκτες της ασφάλειας προσωπικού – παρουσίασαν αύξηση 15,5% και 12,6% αντίστοιχα, σε σχέση με πέρυσι και σε αντιδιαστολή με τους αντίστοιχους ευρωπαϊκούς δείκτες που παρουσίασαν μικρή αύξηση.

Ειδικότερα το 2022, επί συνόλου πάνω από 6,7 εκατ. ανθρωποωρών, σημειώθηκαν 23 ατυχήματα απουσίας από την εργασία σε προσωπικό και εξωτερικούς συνεργάτες.

Προδραστικοί δείκτες Υγείας και Ασφάλειας

Το 2022 επιτεύχθηκε ο στόχος που είχε τεθεί σχετικά με την αναφορά και διερεύνηση των παρ΄ ολίγον συμβάντων, που αποτελεί σημαντικό προδραστικό δείκτη στις επιδόσεις Υ&Α σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο εμπέδωσης κοινής Κουλτούρας Ασφάλειας σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας, συνεχίστηκε η βασική εκπαίδευση σε θέματα Υ&Α (που περιλαμβάνει θέματα πυρασφάλειας, πρώτων βοηθειών, τεχνικές διάσωσης, βασικές διαδικασίες ασφάλειας, βέλτιστες πρακτικές, κλπ.). Τέλος και το 2022, διεξήχθησαν σύμφωνα με τους στόχους που είχαν τεθεί οι επιθεωρήσεις / επισκέψεις ασφαλείας (εξίσου σημαντικός προδραστικός δείκτης Υγείας και Ασφάλειας) στο πλαίσιο όλων των δραστηριοτήτων.

ΣΤ.2 Ανθρώπινο Δυναμικό

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία , απαιτεί εξειδικευμένες δεξιότητες, εκπαίδευση και εμπειρία. Κατά συνέπεια η δυνατότητα προσέλκυσης και διατήρησης του κατάλληλου ανθρώπινου δυναμικού είναι σημαντικός παράγοντας για την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Τυχόν αδυναμία εύρεσης και απασχόλησης ικανού προσωπικού, ειδικά μέσης και ανώτερης διοικητικής βαθμίδας και υψηλής εξειδίκευσης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας .

Η παροχή ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, που επιπλέον παρακινεί τους εργαζόμενους και τους αντιμετωπίζει με σεβασμό, δίνοντας ίσες ευκαιρίες σε όλους, είναι προτεραιότητα της Εταιρείας . Οι εταιρικές πολιτικές δίνουν προτεραιότητα στην ενδυνάμωση των δεξιοτήτων των εργαζομένων, την εναρμόνιση επαγγελματικού και οικογενειακού βίου και την ανάπτυξη ομαδικότητας και συνεργασίας.

Η Εταιρεία διατηρεί ένα άριστο εργασιακό κλίμα και εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα ανάπτυξης και διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού με επιχειρησιακές συλλογικές συμβάσεις εργασίας και εσωτερικούς κανονισμούς εργασίας, ανταγωνιστικές αμοιβές, δυνατότητες εξέλιξης και ανάπτυξης, παροχές, βραβεύσεις, αξιολόγηση απόδοσης των εργαζομένων, εσωτερικό εκπαιδευτικό σύστημα, ενθάρρυνση των εργαζόμενων για ανάληψη διαφορετικών ρόλων, ανάλογα με τις γνώσεις, την πείρα και τις ικανότητές τους.

Η ενημέρωση και ο ανοιχτός διάλογος αποτελούν τη βάση μιας δημιουργικής σχέσης με τους εργαζόμενους της Εταιρείας. Στην Εταιρεία υπάρχει η δυνατότητα ανοικτής επικοινωνίας μεταξύ Διοίκησης και στελεχών (open door policy) με στόχο την αύξηση των συνεργασιών, της αποδοτικότητας και του αμοιβαίου σεβασμού. Οι σχέσεις με τους εργαζόμενους βασίζονται στην αρχή της ίσης μεταχείρισης.

Τόσο η ένταξη όσο και η πορεία κάθε εργαζόμενου εντός της Εταιρείας κρίνονται με βάση τα προσόντα, την απόδοση και τις φιλοδοξίες του, χωρίς καμία διάκριση:

- Αξιοκρατικά συστήματα προσέλκυσης και αξιολόγησης εργαζομένων.
- Παροχή ίσων ευκαιριών σε όλους για εμβάθυνση στο αντικείμενό τους και συνεχή επαφή με τις εξελίξεις στο χώρο της ενέργειας.
- Δυνατότητες εξέλιξης, χωρίς καμία διάκριση (π.χ. φύλο, ηλικία, καταγωγή, θρησκεία, εθνικότητα κ.λπ.).

Η εσωτερική λειτουργία των επιχειρηματικών μονάδων της Εταιρίας γίνεται με βάση συγκεκριμένες αρχές και κανόνες, ώστε να υπάρχει συνέπεια και συνέχεια, βασικά δομικά στοιχεία που εγγυώνται μια επιτυχημένη και αναπτυξιακή πορεία. Στο πλαίσιο αυτό, ο Κώδικας Δεοντολογίας συνοψίζει τις αρχές που διέπουν την εσωτερική λειτουργία της Εταιρειας και καθορίζουν τον τρόπο λειτουργίας του, ενώ ο Εσωτερικός Κανονισμός Εργασίας καθορίζει τους κανόνες που διέπουν γενικά τις εργασιακές σχέσεις μεταξύ της Εταιρείας και του προσωπικού της.

Όπως αναφέρθηκε, η ασφάλεια των εγκαταστάσεων της Εταιρείας είναι από τις πλέον σημαντικές προτεραιότητες. Στον τομέα της διαχείρισης του επαγγελματικού κινδύνου δίνεται έμφαση στην πρόληψη, ώστε να προβλέπονται και να ελέγχονται όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι υγείας και ασφάλειας, σύμφωνα με τα κριτήρια της ελληνικής νομοθεσίας (Ν.3850/2010), τους ευρωπαϊκούς και διεθνείς κώδικες και τις καλές πρακτικές. Σε αυτό το πλαίσιο και με στόχο την απόκτηση κοινής κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις βιομηχανικές εγκαταστάσεις της Εταρείας , εφαρμόζεται κοινή διαδικασία βασικής εκπαίδευσης (πυρασφάλεια, τεχνικές διάσωσης, πρώτες βοήθειες κ.λπ.) και σεμινάρια ηγεσίας (από τους διευθυντές έως τους συντονιστές και εργοδηγούς), με σκοπό να ενισχυθεί και εμπεδωθεί το Safety Culture. Οι επισκέπτες ενημερώνονται μέσω εντύπου υλικού για τις οδηγίες ασφάλειας των εγκαταστάσεων.

Επιπλέον, η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και η εξασφάλιση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας αποτελούν βασικές αξίες της Εταιρείας και αποκρυσταλλώνονται μέσω της «Διαδικασίας Επίβλεψης Υγείας Εργαζόμενων». Πραγματοποιούνται περιοδικές ιατρικές εξετάσεις των εργαζομένων σε συνδυασμό με τη θέση εργασίας τους, την ηλικιακή ομάδα και το φύλο.

Η εκπαίδευση των εργαζομένων συνολικά, αποτελεί μια περιοχή έμφασης, ώστε ο κάθε εργαζόμενος να κατανοήσει τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, να προσδιορίσει αποτελεσματικότερα το ρόλο του και να εξελίξει τις δεξιότητες του.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τη σχετική εργατική νομοθεσία (εθνική, ευρωπαϊκή, ILO), συμπεριλαμβανομένων των αναφορών σχετικά με την εργασία ανηλίκων, τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και τις συνθήκες εργασίας και είναι σε πλήρη συμφωνία με τις συλλογικές και σχετικές διεθνείς συμβάσεις.

ΣΤ.3 Κοινωνία

Αξίζει ακόμα να σημειωθεί ότι η Εταιρεία συνεργάζεται με τους κοινωνικούς της εταίρους για την έγκαιρη αναγνώριση των αναγκών τους, την υπεύθυνη λειτουργία της και την ενίσχυση της κοινωνίας και την προστασία του περιβάλλοντος. Η έμπρακτη στήριξη των πολιτών μέσα από ενέργειες και πρωτοβουλίες που βελτιώνουν την καθημερινότητα και συμβάλλουν στην κοινωνική πρόοδο, αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της εταιρικής φιλοσοφίας.

Προς αυτήν την κατεύθυνση, έχει αναπτύξει ένα εκτεταμένο πρόγραμμα Εταιρικής Υπευθυνότητας. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία μεσα από την στρατηγική Εταιρικής Υπευθυνότητας του Ομίλου εξυπηρετεί ουσιαστικές ανάγκες, μέσα από την υλοποίηση αποτελεσματικών παρεμβάσεων.

Οι εν λόγω ενέργειες πραγματοποιούνται τόσο σε εθνικό και τοπικό επίπεδο, αναδεικνύοντας το εύρος της δέσμευσης της δεσμευσης της Εταιρείας στην κοινωνία.

Για 14η συνεχόμενη χρονιά, **επιβράβευσε συνολικά 360 αριστούχους** αποφοίτους των Γενικών και Επαγγελματικών Λυκείων που διαμένουν στους όμορους Δήμους του Θριασίου Πεδίου, της Δυτικής Θεσσαλονίκης

Η Εταιρεία, υλοποίησε το πρόγραμμα «**Κύμα ζεστασιάς**», μία σημαντική νέα προσφορά στην κοινωνία για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας ενεργειακής κρίσης. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία κάλυψε τις ανάγκες του χειμώνα σε πετρέλαιο θέρμανσης των μεγαλύτερων δημόσιων παιδιατρικών νοσοκομείων στην Αττική και μίας παιδιατρικής

μονάδας στη Θεσσαλονίκη. Ακόμα, προσέφερε δωρεάν πετρέλαιο θέρμανσης σε πολυμελείς οικογένειες χαμηλών εισοδημάτων, καλύπτοντας έως 500 λίτρα ανά οικογένεια. Το πρόγραμμα υλοποιήθηκε σε συνεργασία με το Υπουργείο Εργασίας & Κοινωνικών Υποθέσεων και το Υπουργείο Οικονομικών, έχοντας την πολύτιμη στήριξη της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, ενώ υπολογίζεται ότι **ωφελήθηκαν πάνω από 13.000 συμπολίτες μας.**

Παράλληλα, συμβάλει στην ανάπλαση του ιστορικού κινηματογράφου «ΕΛΕΥΣΙΣ», προκειμένου αυτός να φιλοξενήσει εκδηλώσεις της «Ελευσίνας Πολιτιστικής Πρωτεύουσας Ευρώπης 2023».

ΣΤ.4 Ηθική και Διαφάνεια - Κώδικας Δεοντολογίας

Ο Κώδικας Δεοντολογίας συνοψίζει τις αρχές που διέπουν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, οι οποίες καθορίζουν τον τρόπο λειτουργίας του για την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων. Έτσι, εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των ενδιαφερομένων μερών (του προσωπικού, των συναλλασσόμενων με την Εταρεία και της Εθνικής Οικονομίας), ελαχιστοποιώντας παράλληλα τους κινδύνους αναφορικά με τη συμμόρφωση αλλά και την καλή φήμη της Εταιρείας. Στον Κώδικα συνοψίζονται οι αρχές, σύμφωνα με τις οποίες κάθε άτομο που συμμετέχει στην παραγωγική λειτουργία της Εταρείας και όλων των συλλογικών του οργάνων, πρέπει να ενεργεί και να πράττει εντός του πλαισίου των καθηκόντων του, αποτελώντας οδηγό για όλους, είτε εργαζομένων είτε τρίτων που συνεργάζονται με την εταιρεία .

Η διαδικασία αποδοχής και επαναβεβαίωσης της δέσμευσης γίνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη Γενική Διεύθυνση Ανθρωπίνου Δυναμικού & Διοικητικών Υπηρεσιών Ομίλου.

Από την εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας το 2011, έχει λάβει χώρα συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των στελεχών και των εργαζομένων της Εταιρίας στο περιεχόμενο του Κώδικα και τον τρόπο λειτουργίας του. Παράλληλα, η παρουσίαση του Κώδικα Δεοντολογίας έχει ενταχθεί στο εκπαιδευτικό πρόγραμμα των νεοπροσλαμβανόμενων στην Εταιρεία .

Εντός του 2022, ολοκληρώθηκε η κατάρτιση της Πολιτικής για την Καταπολέμηση της Βίας και της Παρενόχλησης στην εργασία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4808/2021, ενώ εντός του 2023 προβλέπεται να ολοκληρωθεί η αναθεώρηση του Κώδικα Δεοντολογίας προκειμένου να εναρμονιστεί με νεότερες νομοθετικές εξελίξεις, όπως η πρόσφατη ενσωμάτωση της Οδηγίας ΕΕ 1937/2019 με την προστασία των προσώπων που αναφέρουν παραβάσεις του δικαίου της Ένωσης (Whistleblowing) με τον Ν. 4990/2022.

ΣΤ.5 Περιβάλλον και Κλιματική Αλλαγή

Η Εταιρεία ως παραγωγός ενεργειακών προϊόντων αλλά και σημαντικός καταναλωτής, αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις στον τομέα της ενέργειας και της κλιματικής αλλαγής. Ειδικά όσον αφορά το φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής, αυτό επηρεάζει την επιχειρηματική του δραστηριότητα, δημιουργώντας σημαντικές προκλήσεις αλλά και ευκαιρίες. Οι πιθανοί κίνδυνοι και ευκαιρίες για τις επιχειρησιακές δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβάνουν ενδεικτικά τη διαχείριση κόστους συμμετοχής στο Ευρωπαϊκό Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών – EU ETS και των νομοθετικών αλλαγών, αλλά και ευκαιρίες όπως την επιτάχυνση των έργων ενεργειακής αποδοτικότητας.

Για το 2022, οι άμεσες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις για την Εταιρεία, σχετίστηκαν κυρίως με το κόστος κάλυψης του ελλείμματος δικαιωμάτων εκπομπών, καθώς και τα τρία διυλιστήρια της Εταιρείας στην Ελλάδα συμμετέχουν στο Ευρωπαϊκό Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών Αερίων του Θερμοκηπίου (EU-ETS). Στο πλαίσιο της 4ης φάσης (2021-2030) εμπορίας δικαιωμάτων εκπομπών CO2, το κόστος συμμόρφωσης έχει αυξηθεί σημαντικά, παρόλα τα έργα εξοικονόμησης ενέργειας, λόγω της μειούμενης κατανομής δικαιωμάτων από χρόνο σε χρόνο, αλλά και τη σημαντική αύξηση (10πλασιασμός) της τιμής των δικαιωμάτων τα τελευταία χρόνια (από

€8/tn αρχές του 2018 σε €80/tn στο τέλος του 2022). Οι εκτιμώμενες εκπομπές CO2 των τριών διυλιστηρίων για το έτος 2022 (εν αναμονή οριστικοποίησης μετά την επαλήθευση τους από πιστοποιημένο φορέα) ανέρχονται σε 3,6 εκατ. τόνους.

Μετά τις εξελίξεις σε Ευρωπαϊκό Επίπεδο σχετικά με τον στόχο μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου κατά 55% έως το 2030 (στο πλαίσιο της συμφωνίας - Green Deal), καθώς και τα ήδη εφαρμοζόμενα μέτρα αναδιάρθρωσης του EU-ETS για την περίοδο 2021-2030 και τη σχεδιαζόμενη νέα αναθεώρηση του EU ETS, η τιμή των δικαιωμάτων (€/tn) εκτιμάται ότι σύντομα θα πλησιάσει το επίπεδο των €100/tn, το οποίο επηρεάζει το κόστος συμμόρφωσης, τόσο άμεσα, όσο και έμμεσα μέσω της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας που επίσης επιβαρύνεται από αντίστοιχο κόστος.

Στο πλαίσιο της μείωσης του ευρύτερου περιβαλλοντικού αποτυπώματος του, η Εταιρεία στοχεύει τόσο στη μείωση των αέριων εκπομπών όσο και των παραγόμενων αποβλήτων μέσω συγκεκριμένων δράσεων, όπως η μεγιστοποίηση της χρήσης αέριων καυσίμων, η χρήση καυσίμων υψηλότερων περιβαλλοντικών προδιαγραφών και η εφαρμογή προηγμένων τεχνολογιών στην παραγωγική διεργασία. Για το 2022, συνεχίστηκαν οι δράσεις βελτίωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματος στο πλαίσιο και της συμμόρφωσης με τα νέα επίπεδα εκπομπών που συνδέονται με τις Βέλτιστες Διαθέσιμες Τεχνικές (ΒΔΤ) οι οποίες έχουν ενσωματωθεί στις νέες αποφάσεις έγκρισης των περιβαλλοντικών όρων λειτουργίας των διυλιστηρίων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι στο διυλιστήριο Ασπροπύργου, εντός του 2022 τέθηκε σε λειτουργία το νέο ηλεκτροστατικό φίλτρο σωματιδίων (ESP), το οποίο από την έναρξη λειτουργίας του έχει οδηγήσει σε μείωση PMs κατά περίπου 75% μόνο στη μονάδα του FCC που αποτελεί και την σημαντικότερη πηγή PMs στο διυλιστήριο.

Αναφορικά με τη διαχείριση υγρών και στερεών αποβλήτων και σε συμφωνία με τις αρχές της κυκλικής οικονομίας και το Στόχο για Υπεύθυνη Παραγωγή και Κατανάλωση (SDG 12), πρωταρχικό στόχο αποτελεί η μείωση της παραγωγής τους στη πηγή, η μεγιστοποίηση της ανακύκλωσης και επαναχρησιμοποίηση στην παραγωγική διαδικασία για όσα ρεύματα αποβλήτων είναι αυτό εφικτό και στη συνέχεια, η διαχείρισή τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο για το περιβάλλον και την ανθρώπινη υγεία. Σκοπός είναι η σημαντική μείωση των αποβλήτων που θα οδηγούνται προς τελική διάθεση – ταφή σύμφωνα με τους ευρωπαϊκούς στόχους και πολιτικές.

Ζ. Σημαντικά Γεγονότα που Συνέβησαν από τη Λήξη της Χρήσης και μέχρι την Ημερομηνία Υποβολής της Παρούσας Έκθεσης

Εκτός αυτών που αναφέρονται στη Σημείωση 17 και 30 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης και μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Αθήνα 22, Μαρτίου 2023

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Παπαθανασίου	Ανδρέας Σιάμισιης

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π.

Ανώνυμη Εταιρεία

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
για την 1η εταιρική χρήση
3 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ

Μέλος της HELLENiQ ENERGY

Γ.Ε.ΜΗ.: 162093601000
ΕΔΡΑ: ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Α 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ

Περιεχόμενα Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σελίδα

Στοιχεία Επιχείρησης **4**

Εξουσιοδοτημένοι υπογράφοντες **4**

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή **5**

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης **9**

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων **10**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **11**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών **12**

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων **13**

1. Γενικές πληροφορίες **13**
2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών **14**
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 14
2.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες 19
2.3 Πληροφόρηση ανά τομέα 19
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές 19
2.5 Ενσώματα πάγια 20
2.6 Μισθώσεις 21
2.7 Κόστος δανεισμού 23
2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 24
2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 24
2.10 Χρηματοοικονομικά μέσα 25
2.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων 27
2.12 Κρατικές επιχορηγήσεις 29
2.13 Αποθέματα 29
2.14 Εμπορικές απαιτήσεις 29
2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 29
2.16 Μετοχικό κεφάλαιο 30
2.17 Δανεισμός 30
2.18 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία 31
2.19 Παροχές στο προσωπικό 32
2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 33
2.21 Προβλέψεις 33
2.22 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις 34
2.23 Αναγνώριση εσόδων 35
2.24 Διανομή μερισμάτων 36
2.25 Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης 36
2.26 Εταιρικός Μετασχηματισμός – Διάσπαση κλάδου με απόσχιση 36
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου **39**

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου 39
3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου 44
3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών 44
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 46
5. Πληροφόρηση κατά τομέα 50
6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 52
7. Δικαιώματα χρήσης παγίων 53
8. Ασώματες ακινητοποιήσεις 54
9. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες 55
10. Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 56
11. Αποθέματα 56
12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 57
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 59
14. Μετοχικό κεφάλαιο 60
15. Αποθεματικά 60
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 61
17. Δανεισμός 62
18. Υποχρεώσεις μισθώσεων 65
19. Αναβαλλόμενη φορολογία 66
20. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 67
21. Προβλέψεις 69
22. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 70
23. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα 70
24. Ανάλυση εξόδων ανά είδος (φύση) 72
25. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές) 73
26. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) 73
27. Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές 74
28. Φόρος Εισοδήματος 74
29. Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή 76
30. Μερίσματα 76
31. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες 77
32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις 77
33. Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις 80
34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 81
35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού 83

Στοιχεία Επιχείρησης

Διοικητικό Συμβούλιο	Ιωάννης Παπαθανασίου – Πρόεδρος Δ.Σ.
	Ανδρέας Σιάμισιης – Διευθύνων Σύμβουλος
	Γεώργιος Αλεξόπουλος – Μέλος
	Θεόδωρος–Αχιλλέας Βάρδας – Μέλος
	Κωνσταντίνος Πανάς – Μέλος
	Γεώργιος Δημόγιωργας – Μέλος
	Νικόλαος Βρεττός – Μέλος
	Αλέξανδρος Μεταξάς – Μέλος
	Αλκιβιάδης-Κωνσταντίνος Ψάρρας – Μέλος
	Μάριος Καρυοφίλης – Μέλος (από 22/03/2022)
	Σπυρίδων Ντελέζος – Μέλος (από 22/03/2022)
Ελεγκτές:	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε. Χειμάρρας 8Β, 15125 Μαρούσι, Ελλάδα

Εξουσιοδοτημένοι υπογράφοντες

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 από τη σελίδα 1 έως τη σελίδα 83, παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. στις 22 Μαρτίου 2023 και από τη γενική συνέλευση των μετόχων στις 27 Μαρτίου 2023.

Ιωάννης Παπαθανασίου Πρόεδρος Δ.Σ.	Ανδρέας Σιάμισιης Διευθύνων Σύμβουλος	Στέφανος Παπαδημητρίου Διευθυντής Οικονομικών

ERNST & YOUNG (HELLAS)
Certified Auditors-Accountants S.A.
8B Chimarras str., Maroussi
151 25 Athens, Greece

Tel.: 210 2886 000
Fax: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για την περίοδο από 3 Ιανουαρίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την περίοδο από 3 Ιανουαρίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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.

Building a better working world

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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 3 Ιανουαρίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χατζηδαμιανού
ΑΜ ΣΟΕΛ: 61391

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β
15125 Μαρούσι, Ελλάδα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

Επωνυμία: ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Διακριτικός Τίτλος: ERNST & YOUNG
Νομική Μορφή: Ανώνυμη Εταιρία
Έδρα: Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι, 15125

Αριθμός ΓΕΜΗ: 000710901000

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	6	2.690.268	2.705.990
Δικαιώματα χρήσης παγίων	7	20.292	15.705
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	281.714	53.589
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	9	19.028	24.979
Δάνεια, προκαταβολές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	35.522	41.126
		3.046.824	**2.841.389**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	11	1.638.752	1.345.606
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12	697.478	558.247
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	28	11.663	13.898
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	23	5.114	92.143
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	13	469.184	713.493
		2.822.191	**2.723.387**
Σύνολο ενεργητικού		**5.869.015**	**5.564.776**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	552.673	1.301.000
Αποθεματικά	15	209.128	(598.696)
Αποτελέσματα εις νέον		471.432	-
		1.233.233	**702.304**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	17	873.970	1.149.696
Υποχρεώσεις μισθώσεων	18	10.859	8.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	172.748	71.803
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	20	138.173	165.422
Προβλέψεις	21	24.827	22.248
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22	5.762	6.737
		1.226.339	**1.424.151**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	1.626.543	2.080.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	23	1.761	2.214
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	28	421.266	416
Δάνεια	17	1.352.561	1.349.300
Υποχρεώσεις μισθώσεων	18	7.312	5.431
		3.409.443	**3.438.321**
Σύνολο υποχρεώσεων		**4.635.782**	**4.862.472**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**5.869.015**	**5.564.776**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 83 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**5**	**13.467.343**
Κόστος πωληθέντων	**24**	(11.912.875)
Μεικτό κέρδος/(ζημιά)		**1.554.468**
Έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης	**24**	(143.570)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**24**	(95.620)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη	**25**	12.847
Λοιπά λοιτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές	**25**	(20.439)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**1.307.686**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**26**	2.912
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**26**	(91.948)
Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων	**18,26**	(470)
Έσοδα συμμετοχών		3.023
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	**27**	1.366
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		**1.222.569**
Φόρος εισοδήματος	**28**	(515.426)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης		**707.143**
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα / (Ζημιές):		
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Αναλογιστικές ζημιές από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**15**	23.231
		23.231
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	**15**	4.315
Αναταξινόμηση πράξεων αντιστ. κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**15**	(4.941)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές), καθαρά από φορολογία		**22.605**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους		**729.748**
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή)	**29**	**12,83**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 83 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο & Διαφορά υπέρ άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 3 Ιανουαρίου 2022		**1.301.000**	**(598.696)**	**-**	**702.304**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**15**	-	23.231	-	23.231
Απραγματοποίητα κέρδη/(ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	**15**	-	4.315	-	4.315
Αναταξινόμηση πράξεων αντιστ. κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**15**	-	(4.941)	-	(4.941)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)		**-**	**22.605**	**-**	**22.605**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) έτους		-	-	707.143	707.143
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για το έτος		**-**	**22.605**	**707.143**	**729.748**
Μερίσματα	**30**	-	-	(200.354)	(200.354)
Διανομή κερδών HELLENiQ Energy στους εργαζομένους	**15**	1.535	-	-	1.535
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	**15**	-	35.357	(35.357)	-
Συμψηφισμός αποθεματικού διάσπασης με μετοχικό κεφάλαιο	**15**	(749.862)	749.862	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022		**552.673**	**209.128**	**471.432**	**1.233.233**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 83 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**31**	510.612
Εισπραχθείς / (Καταβληθείς) φόρος εισοδήματος		3.076
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**513.688**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**6,8**	(195.975)
Μερίσματα εισπραχθέντα		3.023
Τόκοι Έσοδα	**26**	2.912
Καθαρή συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου συνδεδ. επιχειρήσεων	**9**	2.235
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(187.805)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Τόκοι καταβληθέντες		(86.596)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας	**30**	(200.354)
Αύξηση υπέρ το άρτιο κεφαλαίου μέσω πληρωμής μερισμάτων της μητρικής εταιρείας στους εργαζόμενους του Ομίλου	**14**	1.535
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		1.069.000
Εξοφλήσεις δανείων		(1.347.503)
Πληρωμή υποχρεώσεων μίσθωσης - κεφάλαιο	**18**	(7.169)
Πληρωμή υποχρεώσεων μίσθωσης - τόκοι	**18**	(470)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(571.557)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		**(245.674)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 3 Ιανουαρίου 2022	**2,13**	**713.493**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.366
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(245.674)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	**13**	**469.184**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 83 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ και σε συνέχεια των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 10.12.2021, στις 3 Ιανουαρίου 2022 εγκρίθηκε – δυνάμει της υπ'αριθ. 142903/03.01.2022 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 03.01.2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2767913- η διάσπαση της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., με απόσχιση του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 57 και 59-74 του Ν. 4601/2019 και του Ν. 4548/2018.

Σαν αποτέλεσμα, συστάθηκε νέα ανώνυμη εταιρεία, με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΥΛΙΣΗΣ ΕΦΟΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΟΧΗΜΙΚΩΝ», με διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.» και εγκρίθηκε το καταστατικό της. Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.) κατέστη μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.», λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών της, ήτοι 130.100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 έκαστη. Τέλος, τροποποιήθηκαν τα άρθρα 1 (Επωνυμία), 4 (Σκοπός) και η παράγραφος 4 του άρθρου 19 (Διοικητικό Συμβούλιο) του καταστατικού της Διασπώμενης, σύμφωνα με την από 10.12.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Συμμετοχών Α.Ε. μετονομάστηκε σε HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία και ο διακριτικός της τίτλος HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία») όπως εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 20 Σεπτεμβρίου 2022. Η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου HELLENiQ ENERGY (ο «Όμιλος»).

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. (η «Εταιρεία») καθορίστηκε στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων διύλισης και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Ιουνίου 2021 σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 και 59-74 του Κ.Ν. Ν. 4601/2019 και Ν. 4548/2018. Στις 3 Ιανουαρίου 2022 η διάσπαση ολοκληρώθηκε και τα αντίστοιχα καθαρά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίστηκαν στις λογιστικές αξίες εκείνης της ημερομηνίας ενώ η διαφορά, συνολικού ποσού €749,9 εκατ. μεταξύ της Εύλογης Αξίας και της Λογιστικής Αξίας λογίστηκε ως αποθεματικό διάσπασης. Με την από 22/12/2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά το ποσό του αποθεματικού διάσπασης, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη Σημ. 14.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας περιλαμβάνουν τη διύλιση και εμπορία των προϊόντων πετρελαίου καθώς και την παραγωγή και εμπορία πετροχημικών προϊόντων.

Η εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Χειμάρρας 8Α, 15125 στο Μαρούσι και η διάρκεια της είναι αορίστου χρόνου. Η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε., της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, μέσω GDRs, είναι η μοναδική μέτοχος της Εταιρείας. Η Εταιρεία βάσει του ΔΠΧΑ 10 παρ.4 και του Ν. 4308/2014 άρθρο 33 δεν υποχρεούται στην δημοσίευση ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς η Εταιρεία και όλες οι θυγατρικές της ενοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. (έδρα Μαρούσι Αττικής, Χειμάρρας 8Α, Αρ. ΓΕΜΗ 296601000).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Μαρτίου 2023 και από τη γενική συνέλευση των μετόχων στις 27 Μαρτίου 2023.

2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας παρατίθενται ακολούθως.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο που ξεκινά από την ημερομηνία κατά την οποία ολοκληρώθηκε η συναλλαγή της απόσχισης του κλάδου διύλισης και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών μέσω της οποίας όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. πριν την διάσπαση, που προσδιορίστηκε ότι συνιστούν τον ανωτέρω κλάδο μεταφέρθηκαν σε μια νέα εταιρεία που ιδρύθηκε για το σκοπό αυτό. Η εταιρεία από την οποία προήλθε η διάσπαση μετατράπηκε σε εταιρεία Holding υπό την ονομασία HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. Όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση «Εταιρικός Μετασχηματισμός – Διάσπαση κλάδου με απόσχιση», η εν λόγω συναλλαγή αντιμετωπίστηκε λογιστικά ως μια ενδοομιλική αναδιοργάνωση κατά την οποία, σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου, τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μεταφέρθηκαν στην λογιστική τους αξία στην νέα εταιρεία ενώ η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. αναγνώρισε μια επένδυση στην νέα εταιρεία ίση με την λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν.

Καθορίζοντας την κατάλληλη βάση για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, η Διοίκηση οφείλει να εξετάσει εάν η Εταιρεία μπορεί να συνεχίσει τη δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας , μαζί με τους παράγοντες που η Διοίκηση θεωρεί ότι είναι πιθανό να επηρεάσουν την ανάπτυξη, τις οικονομικές επιδόσεις και τη χρηματοοικονομική της θέση αναφέρονται στην έκθεση της Διοίκησης. Οι σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί και λειτουργικοί κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που μπορεί να έχουν επίδραση στην απόδοση της Εταιρείας περιγράφονται στη Σημείωση 3, συμπεριλαμβανομένων του κινδύνου ρευστότητας, του κινδύνου αγοράς, του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου κεφαλαίου σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η μελλοντική χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας εξαρτάται από το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι παράγοντες που επηρεάζουν ιδιαίτερα το οικονομικό περιβάλλον και συνεπώς την απόδοση της Εταιρείας είναι οι μακροοικονομικές συνθήκες, η προσφορά και η ζήτηση που επηρεάζουν την τιμή του αργού πετρελαίου και των πετρελαϊκών προϊόντων που με την σειρά τους επηρεάζουν τα περιθώρια διύλισης τα οποία αποτελούν καθοριστικό κριτήριο για την βραχυπρόθεσμη κερδοφορία, καθώς και η ενεργειακή μετάβαση από το μεσοπρόθεσμο στο μακροπρόθεσμο μέλλον. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εξελίξεις επηρεάζουν την προσφορά και την ζήτηση και συνεπώς τις τιμές του αργού πετρελαίου, των προϊόντων πετρελαίου, του φυσικού αερίου, της ηλεκτρικής ενέργειας και μαζί με τα κόστη συμμόρφωσης που σχετίζονται με το EU Emissions Trading System μπορούν να επηρεάσουν τις μεταβλητές λειτουργικές δαπάνες.

Οι παραπάνω παράγοντες είναι σε ένα βαθμό ανεξάρτητοι μεταξύ τους αλλά ταυτόχρονα δεν αλληλοαποκλείονται καθώς η παράλληλη εμφάνισή τους θα μπορούσε να επηρεάσει τη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας προς αντίθετες κατευθύνσεις. Το 2022 η ζήτηση για τα προϊόντα πετρελαίου αυξήθηκε με την παγκόσμια οικονομική ανάκαμψη μετά την πανδημία, οδηγώντας σε υψηλότερα περιθώρια αναφοράς. Ταυτόχρονα το κόστος της ηλεκτρικής ενέργειας και του Φυσικού Αερίου επηρέασε αρνητικά το κόστος διύλισης και την κερδοφορία.

Γενικά, παράγοντες που επηρεάζουν αρνητικά τη ζήτηση για τα προϊόντα πετρελαίου όπως οι αρνητικές μακροοικονομικές συνθήκες, η προσφορά και η ζήτηση αργού πετρελαίου που έχουν ως αποτέλεσμα τις αυξήσεις τιμών ή την αύξηση του κόστους της διύλισης όπως το κόστος φυσικού αερίου, της ηλεκτρικής ενέργειας και το κόστος του EU ETS, είναι επιζήμια για την κερδοφορία της Εταιρείας. Αντίθετα, η άφθονη προσφορά αργού πετρελαίου ή/και η υψηλότερη ζήτηση για προϊόντα πετρελαίου θα οδηγούσε σε υψηλότερα περιθώρια διύλισης και κερδοφορία.

Οι χρηματοοικονομικές προβλέψεις της Εταιρείας διαμορφώθηκαν για περίοδο 18 μηνών, έως και 30 Ιουνίου 2024, και αντικατοπτρίζουν τα αποτελέσματα που η Διοίκηση θεωρεί πιθανά βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών κατά την ημερομηνία υπογραφής αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Οι προβλέψεις προσδοκούν στην αύξηση της ζήτησης, των περιθωρίων αναφοράς και των εξόδων της Εταιρείας . Οι χρηματοοικονομικές προβλέψεις της Εταιρείας βασίστηκαν σε ανεξάρτητες προβλέψεις τρίτων, οι οποίες μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν τις προβλέψεις των διεθνών τιμών των εμπορευμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των περιθωρίων αναφοράς της διύλισης, την εξέλιξη της ζήτησης και τα λειτουργικά έξοδα.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι ο ληξιπρόθεσμος δανεισμός που λήγει στους επόμενους 12 μήνες θα αναχρηματοδοτηθεί με παρόμοιους όρους. Τα δάνεια ύψους €870 εκατ. που λήγουν τους επόμενους 12 μήνες

από την ημερομηνία του ισολογισμού βρίσκονται στο στάδιο συζητήσεων για αναχρηματοδότηση με τους αντίστοιχους δανειστές και η διοίκηση είναι πεπεισμένη ότι τέτοιες συζητήσεις θα ολοκληρωθούν με επιτυχία. Σε περίπτωση που απαιτείται περεταίρω χρηματοδότηση, η Εταιρεία μπορεί να αντλήσει κεφάλαια από αχρησιμοποίητα όρια διευκολύνσεων €320 εκατ. χωρίς εγκρίσεις, καθώς και από μη δεσμευμένες διευκολύνσεις €314 εκατ. με την έγκριση από τα αντίστοιχα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Στη δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία αναχρηματοδότησε επιτυχώς €745 εκατ. ληξιπρόθεσμων δεσμευμένων διευκολύνσεων με χαμηλότερα περιθώρια, βελτιώνοντας παράλληλα το προφίλ ληκτότητας των χρεωστικών υποχρεώσεων.

Στις 31 Δεκέμβριου 2022, η Εταιρεία είχε ταμειακά διαθέσιμα που ανέρχονταν σε €0,5 δισ. και θετικό κεφάλαιο κίνησης. Ο συνολικός δανεισμός ήταν €2,2 δισ., εκ των οποίων €1,8 δισ. αποτελούνται από δεσμευμένες προθεσμιακές διευκολύνσεις και €0,4 δισ . από μη δεσμευμένες βραχυπρόθεσμες κυλιόμενες διευκολύνσεις κατόπιν αιτήματος. Από το συνολικό δανεισμό, ποσό ύψους €0,9 δισ. των δεσμευμένων προθεσμιακών διευκολύνσεων και €0,4 δισ. μη δεσμευμένων βραχυπρόθεσμων κυλιόμενων διευκολύνσεων είναι πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών. Πληροφορίες σχετικά με τα υπόλοιπα και τη ληκτότητα των παραπάνω παρουσιάζονται στη Σημ. 17.

Στη 18-μηνη περίοδο που αξιολογήθηκε και λαμβάνοντας υπόψη την επιτυχή αναχρηματοδότηση των ληξιπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, η Εταιρεία αναμένει να δημιουργήσει επαρκείς ταμειακούς πόρους από τη λειτουργία της για να καλύψει όλες τις λειτουργικές της υποχρεώσεις και τις προγραμματισμένες επενδύσεις. Η Διοίκηση κρίνει ότι κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργική της δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον, δηλαδή τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των κατωτέρω:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία – κάποια από τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία (Σημ. 3.3 & 23)
- Στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία – αποτίμηση στην εύλογη αξία

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών καθώς και την κρίση της Διοίκησης σχετικά με τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας αναφέρονται στη σημείωση 4 «Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις». Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασίας αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο .

- ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια: Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα κατά ή πριν από την ημερομηνία που θα εφαρμόσει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 17. Το νέο πρότυπο καλύπτει την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, καθώς και ορισμένων εγγυήσεων και χρηματοοικονομικών μέσων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Η Εταιρεία δεν εκδίδει συμβόλαια στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, επομένως η εφαρμογή του προτύπου δεν έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση, τη χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

- ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης, εάν δεν προκύπτουν από διόρθωση σφάλματος προηγούμενης περιόδου. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών.

- ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους

που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής και παρέχουν περαιτέρω σαφήνεια σχετικά με την εξαίρεση της αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή, όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή κρίσης, συμπεριλαμβανομένου της εξέτασης της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, όπου οι πληρωμές για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης εκπίπτουν φορολογικά, εάν οι εκπτώσεις αυτές αποδίδονται, για φορολογικούς σκοπούς, στην υποχρέωση ή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές φορολογητέες ή εκπεστέες διαφορές που δεν είναι ίσες.

- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Ειδικότερα, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που

προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση ορών συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του.Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Οι επενδύσεις στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης της αποκτηθείσας συμμετοχής στις θυγατρικές εταιρείες, στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και στις κοινοπραξίες μείον τυχόν προβλέψεις απομείωσης.

2.3 Πληροφόρηση ανά τομέα

Οι επιχειρηματικοί τομείς είναι συμβατοί με την πληροφόρηση που παρέχεται στην Εκτελεστική Επιτροπή, που είναι το κύριο όργανο λήψης αποφάσεων της Εταιρείας. Η Εκτελεστική Επιτροπή ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για να αξιολογήσει την επίδοση των τομέων λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων και τις στρατηγικές κινήσεις της Εταιρείας. Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τους Γενικούς Διευθυντές της Εταιρείας. Οι τομείς λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας παρουσιάζονται στη Σημ. 5.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται με βάση το κύριο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας. Δεδομένου ότι η διύλιση και εμπορία πετρελαιοειδών αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, οι τιμές αγοραπωλησίας αργού και πετρελαιοειδών βασίζονται κατά κύριο λόγο και σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου στις διεθνείς τιμές αναφοράς αργού και πετρελαιοειδών σε Δολάρια Αμερικής. Η Εταιρεία μετατρέπει τις αξίες αυτές σε ευρώ με βάση την ισχύουσα ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών ή κατά τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση που αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών ή σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων μεταφέρονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Για συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα, η ημερομηνία της συναλλαγής για σκοπούς καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης της μη χρηματικής προκαταβολής ή του αναβαλλόμενου εσόδου.

Τα κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές συμπεριλαμβάνονται στην ίδια γραμμή των αποτελεσμάτων, στην οποία εμφανίζεται και η συναλλαγή από την οποία προήλθαν, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που προέρχονται από δάνεια, καταθέσεις και ταμειακά διαθέσιμα, τα οποία εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή («Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές»).

Μη χρηματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει της ισοτιμίας που ίσχυε την ημερομηνία που καθορίστηκε η εύλογη αξία. Συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία, συμπεριλαμβάνονται στα κέρδη ή ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία.

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν κυρίως οικόπεδα, κτίρια, μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και εξαρτήματα. Τα ενσώματα πάγια αναγράφονται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσες δαπάνες για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με το πάγιο θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των παγίων που έχουν αντικατασταθεί διαγράφεται στα αποτελέσματα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων λογίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται, εκτός από το κόστος της περιοδικής γενικής συντήρησης των διυλιστηρίων, το οποίο κεφαλαιοποιείται και αποσβένεται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, έως την επόμενη προγραμματισμένη γενική συντήρηση, στο βαθμό που οι δαπάνες αυτές βελτιώνουν είτε την ωφέλιμη ζωή του παγίου είτε την παραγωγική του δυναμικότητα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση είναι πάγια που βρίσκονται υπό κατασκευή (σχετίζονται κυρίως με τις μονάδες διύλισης) και καταχωρούνται στο κόστος. Το κόστος περιλαμβάνει το κόστος κατασκευής, αμοιβές τρίτων και άλλες άμεσες δαπάνες. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται, καθώς το πάγιο που αφορούν δεν είναι διαθέσιμο για χρήση.

Τα οικόπεδα δεν υπόκεινται σε απόσβεση ,επίσης. Οι αποσβέσεις των άλλων ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

– Κτίρια	10 – 40 έτη

– Μηχ/κός εξοπλισμός	
• Εξειδικευμένες βιομηχανικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα	10 – 35 έτη
• Αγωγοί	30 – 50 έτη
• Λοιπός εξοπλισμός	4 – 25 έτη
– Οχήματα και Μέσα μεταφοράς	5 – 25 έτη
– Έπιπλα και εξαρτήματα	
• Υπολογιστές	3 – 5 έτη
• Λοιπά έπιπλα και εξαρτήματα	4 – 10 έτη

Οι εξειδικευμένες βιομηχανικές εγκαταστάσεις περιλαμβάνουν μονάδες διυλιστηρίων, εργοστάσια πετροχημικών , δεξαμενές καυσίμων.

Οι υπολειμματικές αξίες και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αναπροσαρμόζονται, εάν κριθεί απαραίτητο.

Όταν η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημ. 2.9).

Το κόστος και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που αποσύρονται ή πωλούνται αφαιρείται από τους σχετικούς λογαριασμούς κατά το χρόνο της πώλησης ή απόσυρσης τους και τυχόν κέρδη ή ζημίες, που καθορίζονται κατόπιν σύγκρισης των εσόδων από την πώληση με τη λογιστική αξία, περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, σαν μέρος των λοιπών εσόδων/ (εξόδων).

2.6 Μισθώσεις

2.6.1 Δικαιώματα χρήσης παγίων

Κατά την έναρξη μιας σύμβασης, δηλαδή νωρίτερα από την ημερομηνία μιας συμφωνίας μίσθωσης και από την ημερομηνία δέσμευσης από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη στους κύριους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης, η Εταιρεία εκτιμά εάν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου είναι σχετικά βέβαιο ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της Εταιρείας στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους είτε κάθε ένα ξεχωριστά, είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

2.6.2 Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την Εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης της μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση σύμβασης, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην απόφαση εξαγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως μετατροπές.

(α) Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των πέντε χιλιάδων ευρώ). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(β) Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία προσδιορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από β) δικαίωμα λύσης της σύμβασης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») εξέδωσε μια περίληψη των αποφάσεων που λήφθηκαν στις δημόσιες συνεδριάσεις της για να αποσαφηνίσει τις διερμηνείες του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

(γ) Δικαιώματα που σχετίζονται με το υπέδαφος:

Η Επιτροπή κατέληξε στο συμπέρασμα όσον αφορά τη συγκεκριμένη περίπτωση που παρουσιάζεται στην απόφασή της, ότι όταν ένας φορέας εκμετάλλευσης αγωγού έχει το δικαίωμα να τοποθετήσει έναν αγωγό σε υπόγειο χώρο, αυτό αποτελεί μίσθωση και ως εκ τούτου στη συγκεκριμένη περίπτωση, όπως παρουσιάζεται στην παρούσα απόφαση, πρέπει να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16. Όπως παρουσιάζεται στη Σημ. 7, η Εταιρεία εκμεταλλεύεται υπόγειους αγωγούς εντός των ορίων διαφόρων δήμων, σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους, χωρίς την απαίτηση καταβολής οποιασδήποτε αποζημίωσης για αυτούς. Όπως περιγράφεται στη Σημ. 32 αυτών των οικονομικών καταστάσεων, ορισμένοι δήμοι προχώρησαν στην επιβολή δασμών και προστίμων σχετικά με τα δικαιώματα διέλευσης. Η Εταιρεία άσκησε έφεση κατά των εν λόγω ποσών που επιβλήθηκαν όπως περιγράφεται στη σημείωση και πιστεύει ότι το αποτέλεσμα θα είναι ευνοϊκό. Η Εταιρεία θεωρεί ότι αυτά δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 καθώς δεν υπάρχει υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης.

(δ) Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων

Η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με την οποία κατά την εκτίμηση της έννοιας της μη σημαντικής ποινής, κατά την κατάρτιση των όρων μίσθωσης, η ανάλυση δεν πρέπει να καλύπτει μόνο την χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση, αλλά να χρησιμοποιεί μια ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής έτσι ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με την καταγγελία της σύμβασης. Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτή την απόφαση και χρησιμοποιεί κρίση για την εκτίμηση της μίσθωσης, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις όπου οι συμφωνίες δεν προβλέπουν προκαθορισμένη διάρκεια, όπως τα δικαιώματα χρήσης των παράκτιων ζωνών όπως περιγράφονται στη Σημ. 7. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

(ε) Λογιστική αντιμετώπιση εκμισθωτή

Η Εταιρεία συνάπτει ορισμένες συμφωνίες υπεκμισθώσεων με τρίτους και ως εκ τούτου ενεργεί ως ενδιάμεσος εκμισθωτής. Η Εταιρεία, ως ενδιάμεσος εκμισθωτής, κατατάσσει την υπεκμίσθωση ως χρηματοοικονομική μίσθωση ή λειτουργική μίσθωση ως εξής:

- εάν η κύρια μίσθωση είναι βραχυπρόθεσμη μίσθωση που η Εταιρεία, ως μισθωτής, έχει εφαρμόσει την παραγράφου 6 του προτύπου, η υπεκμίσθωση κατατάσσεται ως λειτουργική μίσθωση.
- διαφορετικά, η υπεμίσθωση κατατάσσεται σε σχέση με το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου που προκύπτει από την κύρια μίσθωση και όχι με αναφορά στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

Η Εταιρεία έχει αξιολογήσει όλες τις υπεκμισθώσεις βάσει των παραπάνω κριτηρίων και τις χαρακτηρίζει ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όλες οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία ενεργεί ως ενδιάμεσος εκμισθωτής αξιολογήθηκαν ως λειτουργικές.

2.7 Κόστος δανεισμού

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

Έξοδα δανεισμού κεφαλαιοποιούνται αν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν χρησιμοποιήθηκαν ειδικά για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Αν τα κεφάλαια αντλήθηκαν γενικά και χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, το μέρος των εξόδων δανεισμού που κεφαλαιοποιείται καθορίζεται

εφαρμόζοντας ένα συντελεστή κεφαλαιοποίησης επί του κόστους απόκτησης του παγίου. Τα υπόλοιπα έξοδα δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Δικαιώματα και άδειες

«Τα δικαιώματα και άδειες» έχουν συγκεκριμένη διάρκεια ζωής και παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο για να κατανείμει το κόστος των δικαιωμάτων στην εκτιμώμενη διάρκεια ζωής, η οποία συνήθως κυμαίνεται μεταξύ 3 και 25 ετών.

(β) Λογισμικό

Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το κόστος αγοράς και εγκατάστασης. Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού έως ότου να είναι έτοιμο προς χρήση. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (1 έως 5 χρόνια) με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρεία εκτιμά κατά πόσον υφίστανται ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση ή εάν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης του παγίου, τότε υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία του. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα εάν υπάρχουν συγκεκριμένα γεγονότα και ενδείξεις τα οποία να υποδεικνύουν πιθανή απομείωση των στοιχείων. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών εισροών. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εκτιμάται εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωριστεί κατά το παρελθόν είτε έχουν μειωθεί είτε δεν υφίστανται πλέον. Εάν υπάρξουν τέτοιες ενδείξεις, η Εταιρεία υπολογίζει την ανακτήσιμη αξία του παγίου ή της ΜΔΤΡ. Ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί κατά το παρελθόν αντιστρέφονται μόνο εφόσον έχουν αλλάξει οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά το χρόνο αναγνώρισης της ζημιάς. Η αντιστροφή της απομείωσης επιτρέπεται μέχρι το σημείο στο οποίο η λογιστική αξία του παγίου δεν υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ούτε την λογιστική αξία του παγίου μείον τις αποσβέσεις εάν αυτό δεν είχε απομειωθεί τα προηγούμενα χρόνια.

2.10 Χρηματοοικονομικά μέσα

2.10.1 Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων (OCI) και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, του κόστους συναλλαγής. Οι εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15. Στη Σημ. 2.23 αναλύεται η λογιστική πολιτική για έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test και εξετάζεται σε επίπεδο χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές της δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμιακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος (χρεόγραφα)
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση (συμμετοχικά μέσα)

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία ταξινομούνται ως κυκλοφορόντα περιουσιακά στοιχεία όταν διακρατούνται προς διαπραγμάτευση ή αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός 12 μηνών από την περίοδο αναφοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμειακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

(β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωριστεί, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

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

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να ταξινομήσει τους εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους της στην κατηγορία αυτή.

2.10.2 Αποαναγνώριση και απομείωση

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή

- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής της. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Απομείωση

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές (Σημ. 4)
- Απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων ECL. Ως εκ τούτου δεν παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, αλλά αναγνωρίζει ένα ποσοστό ζημιών που βασίζεται στην ECL σε όλη τη διάρκεια της ζωής σε κάθε περιόδο αναφοράς. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

2.10.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά πάγια και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση οικονομικής θέσης εάν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί και επιπλέον υπάρχει πρόθεση να γίνει εκκαθάριση του καθαρού ποσού, δηλαδή πάγια και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

2.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Στα πλαίσια της διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επί συναλλάγματος και εμπορευμάτων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών των εμπορευμάτων. Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται στις χρηματοιοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν είναι αρνητική. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού είτε στην

κατάσταση συνολικών εισοδημάτων είτε στα λοιπά εισοδήματα / (ζημίες), ανάλογα με το κατά πόσο το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο πληροί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων και, εφόσον αυτό ισχύει, ανάλογα με τη φύση του αντικειμένου αντιστάθμισης. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα παράγωγα:

(α) Σε αντιστάθμιση της εύλογης αξίας που έχει αναγνωριστεί σαν ενεργητικό ή παθητικό στοιχείο ή μια δεσμευτική υποχρέωση (fair value hedge) και

(β) Σε αντιστάθμιση συγκεκριμένου κινδύνου συνδεδεμένου με αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή μια συναλλαγή που είναι πολύ πιθανό να πραγματοποιηθεί (αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών- cash flow hedge).

Η Εταιρεία καταγράφει κατά την ημερομηνία συναλλαγής τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης καθώς και το σκοπό διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου.

Επιπλέον η Εταιρεία καταγράφει, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, πώς αξιολογείται η αποτελεσματικότητα των αλλαγών στην εύλογη αξία των εργαλείων που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις συναλλαγές στην αντιστάθμιση των διακυμάνσεων στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης. Αυτές οι συναλλαγές αντιστάθμισης αναμένεται να είναι αποτελεσματικές στην αντιστάθμιση των διακυμάνσεων στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης και εξετάζονται σε τακτική βάση, προκειμένου να διαπιστωθεί πως πράγματι είναι κατά τη διάρκεια των περιόδων στις οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί.

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα τα οποία χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση κινδύνου συμπεριλαμβάνουν χρηματιστηριακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ICE futures), εξωχρηματιστηριακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης (options).

Αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών

Το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στη κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές)». Τα συσσωρευμένα ποσά στα ίδια κεφάλαια ανακυκλώνονται μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων στο κόστος πωληθέντων στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν δηλαδή λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Όταν ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο αντιστάθμισης ταμειακών ροών λήξει, πουληθεί, ή πλέον δεν πληρεί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια παραμένουν εκεί έως ότου η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί η προβλεπόμενη συναλλαγή, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται και τα συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές που βρίσκονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές)».

Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου ταξινομούνται ως παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει επαρκής βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις. Επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται σαν κρατικές επιχορηγήσεις επομένων περιόδων και συμπεριλαμβάνονται στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις». Μεταγενέστερα πιστώνονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων που αναφέρονται σε άμεση σχέση με τις αποσβέσεις του συγκεκριμένου παγίου.

2.13 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν αργό πετρέλαιο και λοιπές πρώτες ύλες, διυλισμένα και ημιτελή προϊόντα, πετροχημικά, αναλώσιμα, ανταλλακτικά και λοιπά υλικά.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των τελικών και ημιτελών προϊόντων περιλαμβάνει την αξία των πρώτων υλών, άμεσες δαπάνες προσωπικού λοιπά άμεσα κόστη και γενικά βιομηχανικά έξοδα. Δεν περιλαμβάνει τα κόστη δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων των εκτιμώμενων δαπανών ολοκλήρωσης του αποθέματος και των εκτιμώμενων εξόδων που χρειάζονται για την ολοκλήρωση της πώλησης, σε περίπτωση που τέτοια έξοδα απαιτούνται. Τα ανταλλακτικά που καταναλώνονται μέσα στο χρόνο παρακολουθούνται λογιστικά ως αποθέματα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν καταναλώνονται.

2.14 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες με πίστωση, συνήθως από 20 έως 90 μέρες, αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν συναλλαγματικές και γραμμάτια εισπρακτέα από τους πελάτες.

Σχετικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, στα «έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης».

2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, καθώς και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις οι οποίες είναι ρευστοποιήσιμες εντός περιόδου που δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

Τα δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται στη γραμμή «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις».

2.16 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά του κόστους έκδοσης.

Επαναγορές μετοχών της εταιρείας (ίδιες μετοχές) αναγνωρίζονται στο κόστος και παρουσιάζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση ίδιων μετοχών δεν αναγνωρίζεται κέρδος ή ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τυχόν διαφορές που προκύπτουν ανάμεσα στη λογιστική αξία και το τίμημα σε περίπτωση επανέκδοσης αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

2.17 Δανεισμός

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

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή στο σύνολό τους, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια αποαναγνωρίζονται από τον ισολογισμό όταν η υποχρέωση που είχε προκύψει από το συμβόλαιο ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται. Η διαφορά μεταξύ του υπολοίπου του δανείου το οποίο διαγράφηκε ή μεταβιβάστηκε σε κάποιον άλλο, και του ποσού που πληρώθηκε, συμπεριλαμβανομένων και μη χρηματικών στοιχείων που μεταβιβάστηκαν ή υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα σαν λοιπά έσοδα/έξοδα ή σαν χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα.

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

Σε περιπτώσεις όπου γίνεται επαναδιαπραγμάτευση των υπάρχοντων δανείων της Εταιρείας, αυτή θα μπορούσε να οδηγήσει σε τροποποίηση ή ανταλλαγή δανείων με τους δανειστές που θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί με διάφορους τρόπους. Εάν η τροποποίηση ή η ανταλλαγή των δανείων αντιπροσωπεύει μια διευθέτηση του αρχικού χρέους, ή απλώς μια επαναδιαπραγμάτευση του χρέους αυτού, καθορίζει το λογιστικό χειρισμό που πρέπει να εφαρμόζεται από τον οφειλέτη. Όταν οι όροι των υφιστάμενων δανείων είναι ουσιαστικά διαφορετικοί από τους όρους των τροποποιημένων ή ανταλλασσόμενων δανείων, μια τέτοια τροποποίηση ή ανταλλαγή αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση του αρχικού δανεισμού και αναγνώριση νέου δανείου, ενώ, όπως εξηγείται παρακάτω, η διαφορά που προκύπτει αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι όροι είναι σημαντικά διαφορετικοί είτε όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων ή αμοιβών που προκύπτουν χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, είναι τουλάχιστον 10% διαφορετική από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των υπολειπόμενων ταμειακών ροών του αρχικού δανεισμού είτε όταν υπάρχει μια σημαντική αλλαγή στους όρους λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικά κριτήρια. Τα ποιοτικά κριτήρια μπορεί να περιλαμβάνουν:

- το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται ο δανεισμός

- το επιτόκιο (π.χ. από σταθερό σε κυμαινόμενο)
- αλλαγές σε περιοριστικούς όρους ενός συμβολαίου ("covenants").

2.18 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της περιόδου αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία.

Το έξοδο/έσοδο φόρου για τη περίοδο είναι ο φόρος που υπολογίζεται στο φορολογητέο αποτέλεσμα της περιόδου βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή στην κάθε χώρα/δικαιοδοσία στην οποία έχει παρουσία η Εταιρεία, προσαρμοσμένο στις μεταβολές στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση που αφορούν προσωρινές διαφορές ή μη χρησιμοποιημένες φορολογικές ζημιές, καθώς και επιπλέον φόροι προηγούμενων χρήσεων. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην «Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων» εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα Ίδια Κεφάλαια.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται στο ποσό το οποίο αναμένεται να ανακτηθεί ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η Διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Τόκοι και πρόστιμα που προκύπτουν από αβέβαιες φορολογικές θέσεις θεωρούνται μέρος του φόρου εισοδήματος.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνονται σε περίπτωση που δεν κρίνεται πλέον πιθανόν ότι στις μελλοντικές χρήσεις θα υπάρξει το αναμενόμενο φορολογικό κέρδος προκειμένου να χρησιμοποιηθεί είτε το σύνολο είτε μέρος αυτών.

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

2.19 Παροχές στο προσωπικό

(α) Υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης

Η Εταιρεία έχει προγράμματα καθορισμένων εισφορών και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα κρατικό συνταξιοδοτικό ταμείο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Όπου προβλέπεται από τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, οι υπάλληλοι και οι εργάτες δικαιούνται κατά τη συνταξιοδότησή τους να λάβουν ποσό καθοριζόμενο με βάση τις αποδοχές τους και το χρόνο εργασίας τους. Τέτοια προγράμματα θεωρούνται προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο ίδιο νόμισμα με τις πληρωμές των εισφορών και έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών το οποίο αναγνωρίζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων στις συνταξιοδοτικές παροχές, εκτός αν έχει ήδη συμπεριληφθεί στο κόστος κάποιου περιουσιακού στοιχείου, αντιπροσωπεύει την αύξηση της σχετικής υποχρέωσης όπως αυτή προκύπτει από την απασχόληση των εργαζόμενων την τρέχουσα περίοδο, τις περικοπές των καθορισμένων παροχών και τους διακανονισμούς.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια, στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας καλύπτονται από ένα από τα πολλά συνταξιοδοτικά προγράμματα που επιχορηγούνται από το Ελληνικό Κράτος και αφορούν τον ιδιωτικό τομέα. Τα προγράμματα αυτά παρέχουν συνταξιοδοτικές και φαρμακευτικές καλύψεις. Ο κάθε εργαζόμενος υποχρεούται να εισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο πρόγραμμα ενώ παράλληλα και η Εταιρεία καταβάλει ένα ποσό για τον εργαζόμενο.

Κατά το χρόνο συνταξιοδότησης, το ταμείο έχει την υποχρέωση να καταβάλει στους εργαζόμενους τις συνταξιοδοτικές παροχές που τους αναλογούν, δηλαδή η Εταιρεία δεν έχει κάποια σχετική υποχρέωση.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως ή όταν ο εργαζόμενος αποχωρήσει οικειοθελώς με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(γ) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους ή με βάση την αξία των συμμετοχικών τίτλων

Οι εργαζόμενοι στην Εταιρεία ενδέχεται να λάβουν παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους, ή βάσει προγραμμάτων βασισμένων στην αξία μετοχικών τίτλων. Το συνολικό ποσό της δαπάνης κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης του δικαιώματος καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία του προγράμματος κατά την περίοδο που προσφέρεται το δικαίωμα. Οι προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με την αγορά περιλαμβάνονται στις υποθέσεις για τον καθορισμό του αριθμού των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία αναθεωρεί τις εκτιμήσεις για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών εκτιμήσεων, εφόσον υπάρξει, στα αποτελέσματα με ανάλογη προσαρμογή των ιδίων κεφαλαίων.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων, η Εταιρεία μπορεί να προβεί σε έκδοση νέων μετοχών. Τα ποσά που εισπράττονται καθαρά από άμεσα έξοδα της συναλλαγής, καταχωρούνται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων. Η Εταιρεία δεν είχε προγράμματα παροχής σε συμμετοχικούς τίτλους κατά τη διάρκεια του έτους.

(δ) Βραχυπρόθεσμες αποδοχές αδειών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το αναμενόμενο κόστος των βραχυπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους με την μορφή πληρωμένων αδειών, δεδομένου ότι οι εργαζόμενοι έχουν θεμελιώσει το σχετικό δικαίωμά τους μέσω της παροχής των υπηρεσιών τους.

2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.21 Προβλέψεις

Προβλέψεις για έξοδα αναδιοργάνωσης και νομικές υποθέσεις γίνονται όταν η Εταιρεία έχει νομικές ή άλλες συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, είναι πιθανόν να χρειασθούν

μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με σχετική ακρίβεια. Προβλέψεις δεν μπορεί να γίνουν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

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

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για πιθανές μελλοντικές υποχρεώσεις που συνδέονται με γεγονότα που θα επέλθουν ή δε θα συμβούν, ως αποτέλεσμα αβεβαίων μελλοντικών γεγονότων, τα οποία δεν εξαρτώνται από την Εταιρεία, εφόσον δεν είναι πιθανό ότι η σχετική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί μέσω μελλοντικών ταμειακών εκροών, είτε η σχετική υποχρέωση δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Σε αυτές τις περιπτώσεις η Εταιρεία αναγνωρίζει ενεχόμενη υποχρέωση.

2.22 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική για την προστασία του περιβάλλοντος η οποία συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία και τους όρους που απορρέουν από τις περιβαλλοντικές και λειτουργικές άδειες των δραστηριοτήτων της. Για τη συμμόρφωση με όλους τους σχετικούς όρους και κανονισμούς η Εταιρεία έχει εφαρμόσει σύστημα παρακολούθησης των διαφόρων παραμέτρων, σύμφωνα και με τις απαιτήσεις των αρμοδίων αρχών. Επίσης προσαρμόζει τα επενδυτικά της προγράμματα για δαπάνες που απαιτούνται για γνωστές μελλοντικές περιβαλλοντολογικές απαιτήσεις.

Υποχρεώσεις για περιβαλλοντικές δαπάνες επανόρθωσης ή καθαρισμού αναγνωρίζονται όταν οι σχετικές περιβαλλοντικές μελέτες ή εργασίες καθαρισμού είναι πιθανές και οι σχετικές δαπάνες μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν. Γενικά, η δημιουργία των σχετικών προβλέψεων συμπίπτει με τη δέσμευση από μέρους της Εταιρείας να προβεί σε υλοποίηση επίσημου σχεδίου δράσης, σε περίπτωση αποβιομηχανοποίησης ή σε περίπτωση κλεισίματος ανενεργών εγκαταστάσεων. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η καλύτερη δυνατή εκτίμηση των απαιτούμενων δαπανών. Εάν η διαχρονική αξία του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης που αναγνωρίζεται είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών δαπανών.

Ο λογιστικός χειρισμός που πραγματοποιεί η Εταιρεία σχετικά με την υποχρέωση πλήρωσης συγκεκριμένων στόχων εκπομπών CO2, είναι ο ακόλουθος: Το ευρωπαϊκό Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών (ΣΕΔΕ) κατανέμει ετησίως στα ευρωπαϊκά διυλιστήρια, καθορισμένο αριθμό δικαιωμάτων εκπομπών ρυπογόνων αερίων. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα δικαιώματα που λαμβάνει ή αγοράζει στο κόστος και αναγνωρίζει πρόβλεψη για το ποσό που θα πρέπει να πληρώσει εφόσον οι εκπομπές της κατά τη διάρκεια της χρονιάς ξεπεράσουν τα δικαιώματα που έχουν ληφθεί, ή αγοραστεί. Η πρόβλεψη αναγνωρίζεται ως το ποσό με το οποίο αναμένεται να επιβαρυνθεί η Εταιρεία κατά την εξόφληση της υποχρέωσης, αφού ληφθούν υπόψη τα δικαιώματα εκπομπών που ήδη έχουν αγοραστεί και ισούται με την αγοραία, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τιμή των δικαιωμάτων που απαιτούνται για την κάλυψη ενδεχόμενου ελλείματος εκπομπών που έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αυτή.

Οι αγορές των δικαιωμάτων ρύπων CO2 περιλαμβάνονται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημ.8).

2.23 Αναγνώριση εσόδων

(α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρους Προστιθέμενης Αξίας, τελωνειακά τέλη, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα από πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών που παρέχονται έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Η μεταβίβαση αυτή του ελέγχου γίνεται κατά το χρόνο παράδοσης των αγαθών ή παροχής των υπηρεσιών. Το ύψος του εσόδου που αναγνωρίζεται, είναι το ποσό που η Εταιρεία αναμένει πως θα λάβει ως αντάλλαγμα για την παροχή αυτών των αγαθών ή υπηρεσιών. Οι όροι πληρωμής συνήθως διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος της πώλησης και εξαρτώνται κατά κύριο λόγο από τη φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών, τα κανάλια διανομής αλλά και τα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη.

Η Εταιρεία εκτιμά επιπλέον εάν έχει ρόλο εντολέα ή εκπροσώπου σε κάθε σχετική συμφωνία. Η εκτίμηση της Εταιρείας είναι πως στο σύνολο των συναλλαγών πώλησης στις οποίες προβαίνει έχει ρόλο εντολέα.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

Πωλήσεις αγαθών στη χονδρική αγορά

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο όταν εκπληρώνει μια συμβατική υποχρέωση προς τον εκάστοτε πελάτη με την παράδοση αγαθού (που ταυτίζεται με το χρόνο που ο έλεγχος επί του αγαθού περνάει στον πελάτη). Εάν μία σύμβαση περιλαμβάνει περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις η συνολική αξία της σύμβασης επιμερίζεται στις επιμέρους υποχρεώσεις με βάση τις επιμέρους αξίες πώλησης. Το ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται είναι το ποσό που έχει επιμεριστεί στην αντίστοιχη συμβατική υποχρέωση που εκπληρώθηκε, με βάση το αντίτιμο που αναμένει να λάβει σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης.

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο κατά την οποία παρέχονται οι υπηρεσίες, καθώς ο πελάττης αποκτά τον έλεγχο των υποσχεθεισών υπηρεσιών σε σχέση με το στάδιο ολοκλήρωσης της παροχής της υπηρεσίας και αξιολογείται με βάση την πραγματική παρεχόμενη υπηρεσία (χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις των αποτελεσμάτων που έχουν επιτευχθεί και ορόσημα), ως ποσοστό των συνολικών υπηρεσιών που έχουν συμφωνηθεί.

Μεταβλητό αντίτιμο

Εάν το αντίτιμο που έχει συμφωνηθεί στα πλαίσια της σύμβασης περιλαμβάνει και μεταβλητό τμήμα, η Εταιρεία αναγνωρίζει το ποσό αυτό σαν έσοδο, στο βαθμό που δεν είναι σημαντικά πιθανό το ποσό αυτό να αντιλογιστεί στο μέλλον.

Δικαιώματα εκπτώσεων

Η Εταιρεία παρέχει εκπτώσεις στους πελάτες της βάσει όρων που προσδιορίζονται στις σχετικές συμβάσεις. Τα δικαιώματα για εκπτώσεις με βάση τον όγκο των πωλήσεων, αξιολογούνται από την Εταιρεία, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν αποτελούν ουσιώδη δικαιώματα τα οποία ο πελάτης δεν θα αποκτούσε εάν δεν είχε συνάψει τη συγκεκριμένη σύμβαση. Για όλα αυτά τα δικαιώματα η Εταιρεία αξιολογεί την πιθανότητα εξάσκησής τους

και στη συνέχεια το μέρος του εσόδου το οποίο αναλογεί στο συγκεκριμένο δικαίωμα αναγνωρίζεται όταν το δικαίωμα είτε εξασκηθεί είτε λήξει.

Η Εταιρεία κατέληξε ότι οι εκπτώσεις επί του όγκου των πωλήσεων δημιουργούν δικαίωμα το οποίο πρέπει να αναγνωρίζεται με την πάροδο του χρόνου, μέχρι του σημείου που είτε θα εξασκηθεί, είτε θα λήξει. Όλες αυτές οι εκπτώσεις λογιστικοποιούνται εντός του οικονομικού έτους.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αναλογικά με βάση το χρόνο και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο όπου η προεξόφληση κατανέμεται σαν έσοδο από τόκους.

(γ) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.24 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης στην οποία τα μερίσματα ανακοινώθηκαν και η διανομή εγκρίθηκε από τη γενική συνέλευση των μετόχων. Τα ενδιάμεσα μερίσματα τα οποία έχουν προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζονται στις υποχρεώσεις κατά το χρόνο πρότασής τους.

2.25 Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης

Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης της Εταιρείας προβλέπουν την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου για ζημιά την οποία υπέστη σε περίπτωση που ο οφειλέτης δεν εκπλήρωσε τις υποχρεώσεις του βάσει των συμφωνηθέντων όρων. Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης αναγνωρίζονται αρχικά σαν υποχρέωση στην εύλογη αξία τους η οποία προσαρμόζεται για τυχόν έξοδα συναλλαγών τα οποία συνδέονται άμεσα με τις συγκεκριμένες συμβάσεις. Μεταγενέστερα, η επιμέτρηση της υποχρέωσης γίνεται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα στο ποσό της πρόβλεψης που υπολογίστηκε βάσει του ΔΠΧΑ 9 και του ποσού που είχε αρχικά αναγνωριστεί, μείον τα συνολικά έσοδα, όπου απαιτείται.

2.26 Εταιρικός Μετασχηματισμός – Διάσπαση κλάδου με απόσχιση

Η συναλλαγή της απόσχισης του κλάδου διύλισης και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών συνίσταται στην ίδρυση μια νέας εταιρείας (με την επωνυμία Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών), και στη μεταβίβαση σε αυτή του συνόλου των δραστηριοτήτων της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. πριν από την διάσπαση που σχετίζονται με τον κλάδο. Συνεπώς, η συναλλαγή αυτή αποτελεί μια συναλλαγή εταιρειών υπό κοινό έλεγχο, η Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών αποτελεί θυγατρική εταιρεία της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. πριν την διάσπαση η οποία με την σειρά της μετατρέπεται σε Holding με την επωνυμία Ελληνικά Πετρέλαια Συμμετοχών Α.Ε. αρχικά και στην συνέχεια μετονομάστηκε σε HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία.

Η συναλλαγή αυτή, ως συναλλαγή εταιρειών υπό κοινό έλεγχο, εξαιρείται από τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 περί συνενώσεων επιχειρήσεων. Επιπρόσθετα πέραν του ότι η συναλλαγή της απόσχισης του κλάδου αφορά εταιρείες υπό κοινό έλεγχο, λόγω του ότι η Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών αποτελεί μια νεοϊδρυθείσα εταιρεία δεν μπορεί να θεωρηθεί ο αποκτών στη συναλλαγή και ως εκ τούτου η συναλλαγή δεν μπορεί να θεωρηθεί συνένωση επιχειρήσεων αλλά μία ενδοομιλική αναδιοργάνωση.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου που περιλαμβάνουν την ίδρυση μίας νέας εταιρείας στην οποία μεταφέρονται στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συγκεκριμένου κλάδου άλλης εταιρείας του Ομίλου πραγματοποιούνται με μεταβίβαση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις λογιστικές τους αξίες στα βιβλία της εταιρείας που τα μεταβιβάζει. Επίσης, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνεται πληροφόρηση από την ημερομηνία της ενδοομιλικής αναδιοργάνωσης και εφεξής.

Στο πλαίσιο αυτό, ο λογιστικός χειρισμός που εφαρμόσθηκε για να απεικονίσει την διάσπαση με απόσχιση του κλάδου διύλισης και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών περιλαμβάνει τα εξής:

i. Στην Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών μεταφέρθηκαν στην λογιστική τους αξία στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που δεν διακράτησε η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. και τα οποία προσδιορίστηκε ότι σχετίζονται με τον κλάδο διύλισης και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών.

ii. Στην Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών μεταφέρθηκαν στην λογιστική τους αξία οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε., ΝΤΙΑΞΟΝ Α.Ε., ΕΛΠΕ ΑΠΟΛΛΩΝ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Global Albania S.A. και ΕΑΚΑΑ Α.Ε.

iii. Η Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών αναγνώρισε στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα στοιχεία του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των αποθεματικών που μεταφέρθηκαν με βάση τη λογιστική τους αξία και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν και της εύλογης αξίας του μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια ως αποθεματικό διάσπασης. Αντίστοιχα η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών αναγνώρισε ως κόστος κτήσης συμμετοχής στην Εταιρεία την καθαρή λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν.

iv. Η καθαρή θέση της Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών κατά την ημερομηνία της απόσχισης περιλαμβάνει το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της όπως αυτό προσδιορίστηκε με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 και 59-74 του Κ.Ν. Ν. 4601/2019 και Ν. 4548/2018 και περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού κατά την ημερομηνία της απόσχισης και τα αποθεματικά όπως αυτά αναλύονται στη σημείωση 15.

Ο πίνακας που ακολουθεί απεικονίζει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν κατά την ημερομηνία της απόσχισης στην Ελληνικά Πετρέλαια Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διύλισης Εφοδιασμού και Πωλήσεων Πετρελαιοειδών και Πετροχημικών, και τα οποία απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ως υπόλοιπα έναρξης την 3η Ιανουαρίου 2022:

Υπόλοιπα Έναρξης 3 Ιανουαρίου 2022	ΕΛ.ΠΕ. Α.Ε. πριν την απόσχιση	Υπόλοιπα που μεταφέρθηκαν στην ΕΛ.ΠΕ. Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.	Συμμετοχή HELLENiQ ENERGY ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στην ΕΛ.ΠΕ. Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.	Υπόλοιπα HELLENiQ ENERGY ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγιο Ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια	2.707.520	2.705.990	-	1.530
Δικαιώματα χρήσης παγίων	26.547	15.705	-	10.842
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	53.863	53.589	-	274
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	933.596	24.979	702.304	1.610.921
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	10.996
Δάνεια, προκαταβολές και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	143.172	41.126	-	102.046
	3.864.698	**2.841.389**	**702.304**	**1.736.609**
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	1.345.606	1.345.606	-	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	601.890	558.247	-	43.643
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	13.898	13.898	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	92.143	92.143	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	843.493	713.493	-	130.000
	2.897.030	**2.723.387**	**-**	**173.643**
Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	122.338	-	-	122.338
Σύνολο ενεργητικού	**6.884.066**	**5.564.776**	**702.304**	**2.032.590**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
	1.994.635	**702.304**	**-**	**1.994.635**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια	1.149.696	1.149.696	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	16.532	8.245	-	8.287
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	60.807	71.803	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	174.211	165.422	-	8.789
Προβλέψεις	22.248	22.248	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.956	6.737	-	5.219
	1.435.450	**1.424.151**	**-**	**22.295**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.092.568	2.080.960	-	11.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	2.214	2.214	-	-
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	416	416	-	-
Δάνεια	1.349.300	1.349.300	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	8.216	5.431	-	2.785
Μερίσματα πληρωτέα	1.267	-	-	1.267
	3.453.981	**3.438.321**	**-**	**15.660**
Σύνολο υποχρεώσεων	**4.889.431**	**4.862.472**	**-**	**37.955**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**6.884.066**	**5.564.776**	**-**	**2.032.590**

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επικεντρώνονται πρωτίστως στον κλάδο Διύλισης (συμπεριλαμβανομένων και των Χημικών) και δευτερευόντως στην εμπορία πετρελαιοειδών προϊόντων. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και κινδύνους σχετιζόμενους με την αγορά πετρελαιοειδών, όπως κινδύνους διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών, της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές και των επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο καθώς και κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών. Συμβαδίζοντας με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και μέσα στα πλαίσια της εκάστοτε τοπικής αγοράς και νομικού πλαισίου, το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στην μείωση πιθανής έκθεσης στη μεταβλητότητα της αγοράς και / ή στην μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό. Σε γενικές γραμμές, τα θέματα που επηρεάζουν τη λειτουργία της Εταιρείας συνοψίζονται παρακάτω:

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι προστατευμένες από τη φύση τους από τον κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς όλες οι συναλλαγές που γίνονται στον πετρελαϊκό τομέα βασίζονται σε διεθνείς τιμές αναφοράς σε δολάρια Αμερικής τόσο για το αργό πετρέλαιο όσο και για τα προϊόντα πετρελαιοειδών. Όλες οι διεθνείς αγορές και πωλήσεις αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαιοειδών διενεργούνται σε δολάρια Αμερικής, ενώ οι πωλήσεις σε τοπικές αγορές είτε γίνονται σε δολάρια Αμερικής είτε μετατρέπονται στο τοπικό νόμισμα για λογιστικούς λόγους χρησιμοποιώντας τις διεθνείς τιμές αναφοράς της ημερομηνίας συναλλαγής. Ως εκ τούτου, οι δραστηριότητες της Εταιρείας εκτίθενται κυρίως στον κίνδυνο διακύμανσης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου έναντι του ευρώ. Η ενίσχυση του δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ έχει θετική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, ενώ στην αντίθετη περίπτωση, τόσο τα οικονομικά αποτελέσματα όσο και τα στοιχεία του ισολογισμού (αποθέματα, επενδύσεις, απαιτήσεις, υποχρεώσεις σε δολάρια ΗΠΑ) θα αποτιμώνται σε χαμηλότερα επίπεδα.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών: Η Εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών που επικρατούν στην αγορά. Η διαχείριση των κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων πραγματοποιείται από τη Γενική Διεύθυνση Εφοδιασμού και Πωλήσεων. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου εκτός των εμπορευμάτων γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες της Εταιρείας, πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι Οικονομικές Υπηρεσίες προσδιορίζουν και εκτιμούν τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις Οικονομικές Υπηρεσίες Ομίλου και τις λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας.

Εξασφάλιση τροφοδοσίας με αργά πετρέλαια: Η Εταιρεία προμηθεύεται αργό πετρέλαιο από διάφορους προμηθευτές, συμπεριλαμβανομένων εθνικών πετρελαϊκών εταιρειών και διεθνών εμπόρων κυρίως από τη Μέση Ανατολή, τη Βόρεια Αφρική και τη Μαύρη Θάλασσα, χωρίς όμως να περιορίζεται μόνο στις περιοχές αυτές. Η διαδικασία προμήθειας αργού πετρελαίου εποπτεύεται από το τμήμα Προμήθειας και Εμπορίας σύμφωνα με το πλάνο παραγωγής. Μετά τις πρόσφατες εξελίξεις στην Ουκρανία και την επιβολή οικονομικών κυρώσεων κατά της Ρωσίας, η Εταιρεία αντικατέστησε επιτυχώς την προμήθεια αργού πετρελαίου και των πρώτων υλών από την Ρωσία με ισοδύναμες ποσότητες και ποιότητες από άλλες πηγές. Η τοποθεσία αλλά και η τεχνολογία των τριών παράκτιων διυλιστηρίων της Εταιρείας παρέχει πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα προμηθευτών γεγονός που

επιτρέπει στην Εταιρεία να ανταποκριθεί σε τυχόν ελλείψεις πρώτων υλών αλλά και μείγματος πρώτων υλών χωρίς να επηρεάζει σημαντικά τις δραστηριότητές του και την κερδοφορία του.

Χρηματοδότηση δραστηριοτήτων: Οι κύριες προτεραιότητες της Εταιρείας είναι η διαχείριση της ληκτότητας των Περιουσιακών Στοιχείων και των Υποχρεώσεων, η χρηματοδότηση σύμφωνα με το στρατηγικό επενδυτικό πλάνο καθώς και η εξασφάλιση ρευστότητας για τις λειτουργικές του ανάγκες. Η πλειονότητα των δανείων της Εταιρείας είναι δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και σε αγορές κεφαλαίων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, περίπου το 72% του συνολικού δανεισμού (περίπου 71% στις 3 Ιανουαρίου 2022) χρηματοδοτείται από δεσμευμένες πιστωτικές γραμμές ενώ το υπόλοιπο χρηματοδοτείται από βραχυπρόθεσμες πιστωτικές διευκολύνσεις (διμερείς γραμμές). Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται παρακάτω στην παράγραφο (γ) Κίνδυνος ρευστότητας και στη Σημ. 17.

Διαχείριση κεφαλαίων: Σημαντική επίσης προτεραιότητα της Εταιρείας αποτελεί η διαχείριση του Ενεργητικού, όπου η Εταιρεία απασχολεί κεφάλαια ύψους, περίπου €3,0 δις., τα οποία καλύπτουν ανάγκες για επενδύσεις σε πάγια στοιχεία και σε κεφάλαιο κίνησης. Το κυκλοφορούν ενεργητικό χρηματοδοτείται κυρίως από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένου και του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού), οι οποίες χρησιμοποιούνται για τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης (αποθέματα και πελάτες). Την 31 Δεκεμβρίου 2022, το επίπεδο καθαρού δανεισμού, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων μίσθωσης, διαμορφώθηκε στο 59% των συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων, ενώ το υπόλοιπο χρηματοδοτήθηκε από ίδια κεφάλαια (Σημ. 3.2). Μεσοπρόθεσμα η Εταιρεία αποσκοπεί στη μείωση του επιπέδου καθαρού δανεισμού μέσω αξιοποίησης των λειτουργικών της χρηματοροών. Η διαδικασία αυτή αναμένεται να οδηγήσει σε χαμηλότερο δείκτη Δανείων προς Ίδια Κεφάλαια, καλύτερη αντιστοίχιση των ημερομηνιών λήξης των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και σε χαμηλότερο κόστος δανεισμού.

(α) Κίνδυνος αγοράς

(ι) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όπως εξηγείται στη Σημ. 2.4 , το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ωστόσο, σύμφωνα με την κοινή διεθνή πρακτική, όλες οι διεθνείς συναλλαγές αργού πετρελαίου και εμπορίας πετρελαιοειδών βασίζονται στις διεθνείς τιμές αναφοράς σε δολάρια ΗΠΑ.

Ο συναλλαγματικός νομισματικός κίνδυνος προκύπτει από τρεις τύπους έκθεσης σε κίνδυνο:

– **Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης:** Το μεγαλύτερο μέρος από τα αποθέματα που διατηρεί η Εταιρεία αποτιμάται σε Ευρώ ενώ η υποκείμενη του αξία προσδιορίζεται σε Δολάρια Αμερικής. Ως εκ τούτου, πιθανή υποτίμηση του Δολαρίου έναντι του Ευρώ οδηγεί σε μείωση της αξίας ρευστοποίησης των αποθεμάτων που συμπεριλαμβάνονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης. Σαν μέτρο αντιστάθμισης μέρους του συγκεκριμένου κινδύνου, σημαντικό μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς προμηθευτές (αγορά αργού και έτοιμων πετρελαϊκών προϊόντων) πραγματοποιείται σε δολάρια περιορίζοντας τον κίνδυνο μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Σημειώνεται όμως ότι ενώ στην περίπτωση υποτίμησης του δολαρίου η επίδραση στη κατάσταση οικονομικής θέσης αντισταθμίζεται, σε περιπτώσεις ανατίμησης του δολαρίου η αποτίμηση σε αγοραία αξία τέτοιων υποχρεώσεων οδηγεί σε συναλλαγματικές ζημιές χωρίς αντισταθμισμένα οφέλη, καθώς τα αποθέματα εξακολουθούν να παρουσιάζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης σε τιμή κτήσης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 εάν το Ευρώ είχε εξασθενήσει έναντι του Δολαρίου κατά 5%, τηρουμένων σταθερών των υπολοίπων μεταβλητών στοιχείων, τα κέρδη προ φόρων θα μειώνονταν κατά περίπου €33 εκατ. ως αποτέλεσμα ζημιών από

συναλλαγματικές διαφορές στη μετατροπή των δολαριακών εμπορικών απαιτήσεων, υποχρεώσεων, χρηματικών διαθεσίμων και δολαριακών δανείων.

- Κίνδυνος μετατροπής μεικτού περιθωρίου: Λόγω του ότι οι περισσότερες συναλλαγές σε αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου βασίζονται σε διεθνείς τιμές Platts σε δολάρια, το μεικτό κέρδος της Εταιρείας σε Ευρώ διαφοροποιείται ανάλογα με την εκάστοτε ισοτιμία. Η πρόσφατη μεταβλητότητα της αγοράς έχει επιδράσει αρνητικά στην δυνατότητα και το κόστος κάλυψης του κινδύνου αυτού. Για το λόγο αυτό η Εταιρεία δεν προέβη σε μεγάλο ύψος πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου μετατροπής του μεικτού περιθωρίου σε Ευρώ. Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μεικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση/ υποτίμηση του ευρώ έναντι του δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά/ κέρδος μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου.
- Κίνδυνος ξένων θυγατρικών: Όπου η Εταιρεία λειτουργεί εκτός Ευρωζώνης υπάρχει επιπλέον έκθεση σε κίνδυνο που συνδέεται με τη σχετική ισοτιμία μεταξύ του δολαρίου (τρόπος καθορισμού βασικής τιμής), του Ευρώ (νόμισμα παρουσίασης) και του τοπικού νομίσματος (νόμισμα συναλλαγής). Όπου είναι δυνατό η Εταιρεία προσπαθεί να ελέγξει την έκθεση στον κίνδυνο αυτό, μεταφέροντας και συγκεντρώνοντας το σύνολο των συναλλαγμάτων σε επίπεδο Ομίλου. Παρ' ότι σημαντική για τις εκτός Ελλάδας θυγατρικές, η συνολική έκθεση στον κίνδυνο αυτό δεν θεωρείται σημαντική για την Εταιρεία.

(ιι) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η διύλιση, ως βασική δραστηριότητα της Εταιρείας, δημιουργεί έκθεση σε κίνδυνο αγοράς τιμής προϊόντων. Αλλαγές στις τρέχουσες τιμές αγοράς ή στις τιμές των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε σχέση με τις τιμές κόστους επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων , ενώ η έκθεση στα περιθώρια διύλισης (συνδυασμός τιμής αργού και προϊόντων) επηρεάζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της επιχείρησης.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης τιμής προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης σε κίνδυνο καθορίζεται από το απόθεμα στο τέλος κάθε περιόδου. Σε περιόδους απότομης πτώσης τιμών, καθώς η πολιτική της μητρικής Εταιρείας είναι να παρουσιάζει τα αποθέματα στο χαμηλότερο της τιμής κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, τα αποτελέσματα επηρεάζονται από την υποτίμηση αξίας των αποθεμάτων. Το μέγεθος της έκθεσης στον κίνδυνο αυτό σχετίζεται απευθείας με το ύψος των αποθεμάτων και το ποσοστό της μείωσης των τιμών. Στο βαθμό που η χρήση τέτοιων χρηματοοικονομικών προϊόντων αξιολογείται ως συμφέρουσα από άποψη απόδοσης σε σχέση με το βαθμό κινδύνου, τη δομή της αγοράς και τα διαθέσιμα πιστωτικά όρια για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στο κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Η έκθεση στον κίνδυνο μεταβολών περιθωρίων διύλισης σχετίζεται με το απόλυτο μέγεθος των περιθωρίων διύλισης κάθε διυλιστηρίου. Αυτά καθορίζονται με βάση τις τιμές αναφοράς Platts και διαμορφώνονται σε καθημερινή βάση. Η μεταβολή περιθωρίων έχει ανάλογη επίπτωση στα κέρδη της Εταιρείας. Η Εταιρεία, όπου αυτό είναι εφικτό, αποσκοπεί σε αντιστάθμιση μέρους του κινδύνου που αφορά στο κομμάτι της παραγωγής του που θα πωληθεί μελλοντικά. Αυτό όμως δεν είναι εφικτό να συμβεί σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα όταν οι τιμές συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης βρίσκονται χαμηλότερα από το επίπεδο των τρεχουσών (spot) τιμών αγοράς (backwardated market) ή όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα πιστωτικά όρια για τέτοιου είδους συναλλαγές.

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

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές είναι ανεξάρτητα των μεταβολών στα χρηματοοικονομικά επιτόκια, δεδομένου του χαμηλού επιπέδου επιτοκίων αναφοράς που επικρατούν. Ο δανεισμός με μεταβλητά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο χρηματικών ροών από διακυμάνσεις στα επιτόκια, ενώ ο δανεισμός με σταθερά

επιτόκια σε κίνδυνο μεταβολών της εύλογης αξίας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι μεταβλητού επιτοκίου. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εάν το επιτόκιο των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερο, των λοιπών μεταβλητών στοιχείων τηρουμένων σταθερών, τα κέρδη προ φόρων θα μειώνονταν κατά €11 εκατ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

(ι) Διαχείριση ρίσκου

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία, καθώς και από έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες χονδρικής, συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών και δεσμευμένων συναλλαγών. Όπου οι πελάτες χονδρικής μπορεί να αξιολογηθούν από ανεξάρτητη αρχή, αυτές οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται στη διαχείριση του συγκεκριμένου πιστωτικού κινδύνου. Σε περίπτωση όπου δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές καθώς και άλλες παραμέτρους. Τα πιστωτικά όρια πελατών καθορίζονται με βάση εσωτερικές ή εξωτερικές αξιολογήσεις πάντα εντός των καθορισμένων από τη Διοίκηση ορίων. Η χρήση πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε τακτά διαστήματα.

(ιι) Πιστωτική φερεγγυότητα

Η πιστωτική φερεγγυότητα των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων αξιολογείται με αναφορά σε εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας από τον οίκο αξιολόγησης S&P, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Αξιολόγηση τραπεζών (σε €εκατ.)	31 Δεκεμβρίου 2022
A+	1
A-	57
BBB-	4
B+	306
B-	101
Χωρίς αξιολόγηση	-
Σύνολο	**469**

Οι τράπεζες με δείκτες αξιολόγησης B+ και B-, στις οποίες τηρούνται λογαριασμοί καταθέσεων είναι συγχρόνως και δανείστριες τράπεζες της Εταιρείας. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Γι' αυτό το λόγο έχει δημιουργηθεί η επιτροπή πιστώσεων της Εταιρείας, η οποία παρακολουθεί τους σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους (Σημ. 3).

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αντιμετωπίζεται με τη διατήρηση επαρκών ταμειακών αποθεμάτων και χρηματοοικονομικού περιθωρίου, μέσω δεσμευμένων πιστωτικών διευκολύνσεων . Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία έχει σαν στόχο να διατηρεί ευελιξία χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της μέσω ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών γραμμών.

Όποτε θεωρείται ευνοϊκό για την Εταιρεία, αλλά και για την επίτευξη ευνοϊκότερων όρων συναλλαγών, (όπως καλύτερες τιμές, υψηλότερα πιστωτικά όρια, μεγαλύτερη περίοδο πίστωσης), η Εταιρεία προβλέπει για την έκδοση βραχυπρόθεσμων εγγυητικών επιστολών ή ενέγγυων πιστώσεων για την πληρωμή υποχρεώσεων προς

προμηθευτές, χρησιμοποιώντας υπάρχουσες γραμμές πίστωσης με εγχώριες και διεθνείς τράπεζες, βάσει των εγκεκριμένων όρων και προϋποθέσεων κάθε τράπεζας σχετικά με το ποσό, το νόμισμα, τη μέγιστη διάρκεια διακράτησης, τις εγγυήσεις κ.α.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα ποσά των δανείων της Εταιρείας που θα πρέπει να αποπληρωθούν ή να αναχρηματοδοτηθούν εντός των επομένων 12 μηνών, σε εκατομμύρια Ευρώ, καθώς και οι σχετικές περίοδοι λήξης:

(€ εκατ.)	Α' Εξάμηνο 2023	Β' Εξάμηνο 2023	2023	Δάνειο προς αποπληρωμή	Δάνειο προς αναχρηματοδότηση
Δανειακές συμβάσεις					
€400 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Ιούν.2023	340	-	340	-	340
€400 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Δεκ.2023	-	280	280	-	280
€100 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Μάρ.2023	100	-	100	-	100
€150 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Οκτ.2023	-	150	150	-	150
Σύνολο	**440**	**430**	**870**	**-**	**870**

Εντός του 4ου τριμήνου του 2022, η Εταιρεία αναχρηματοδότησε ανακυκλούμενες πιστωτικές γραμμές ύψους €900 εκατ. στη λήξη τους, το υπόλοιπο των οποίων στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι €745 εκατ. Το Φεβρουάριο 2023, η Εταιρεία αναχρηματοδότησε τις ανακυκλούμενες πιστωτικές γραμμές που λήγουν το 2023.

Όσον αφορά στις διμερείς πιστωτικές γραμμές της Εταιρείας, ύψους €0,4 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2022, πρόκειται για μη δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις με διάφορες τράπεζες για τη χρηματοδότηση γενικών εταιρικών αναγκών. Η Εταιρεία αναμένει ότι θα είναι σε θέση να συνεχίσει να τις ανανεώνει στο μέλλον ή θα αναχρηματοδοτήσει μέρος τους με δεσμευμένες διευκολύνσεις.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τις καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από παράγωγα, ομαδοποιημένες κατά ημερομηνία λήξης, όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία Ισολογισμού μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται στον πίνακα αποτελούν τις συμβατικές ταμειακές ροές.

	Σημ.	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
31 Δεκεμβρίου 2022				
Δανεισμός	**17**	1.466.151	937.329	28.236
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**18**	7.826	8.907	3.424
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	**23**	1.761	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		1.599.133	-	-

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις σειρές «Δανεισμός» και «Υποχρεώσεις μισθώσεων» του πίνακα δεν αντιστοιχούν στα ποσά της κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς αφορούν συμβατικές μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές, οι οποίες περιλαμβάνουν τόσο το κεφάλαιο όσο και τον μελλοντικό τόκο που θα προκύψει στο αντίστοιχο έτος.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στη σειρά «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» του πίνακα επίσης δεν αντιστοιχούν στα ποσά του ισολογισμού, καθώς περιλαμβάνουν μόνο χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή της, η οποία περιλαμβάνει ίδια κεφάλαια και δανειακή χρηματοδότηση, είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον, να διατηρήσει την ιδανική κεφαλαιακή δομή από πλευράς κόστους και ταυτόχρονα να εξασφαλίσει ότι πληρούνται οι οικονομικοί όροι των δανειακών συμβάσεων.

Η Εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση μπορεί να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το χρέος της.

Σύμφωνα και με την πρακτική που ακολουθεί ο κλάδος, η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Μακροπρόθεσμα η Εταιρεία αποσκοπεί στη διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης ανάμεσα σε 35% με 45%, καθώς οι μεταβολές στις τιμές αργού πετρελαίου επηρεάζουν το συνολικό δανεισμό. Η Εταιρεία επανεξετάζει την κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τομέα και τους σχετικούς στόχους.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31 Δεκεμβρίου και την 3 Ιανουαρίου 2022 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Σύνολο δανεισμού	17	2.226.531	2.498.996
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	(469.184)	(713.493)
Καθαρός δανεισμός (μη συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**1.757.347**	**1.785.503**
Ίδια κεφάλαια		1.233.233	702.304
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια (μη συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**2.990.580**	**2.487.807**
Συντελευστής μόχλευσης (μη συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**59%**	**72%**
Υποχρεώσεις μισθώσεων	18	18.171	13.676
Καθαρός δανεισμός (συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**1.775.518**	**1.799.179**
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια (συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**3.008.751**	**2.501.483**
Συντελευστής μόχλευσης (συμπεριλ/νων υποχρεώσεων μισθώσεων)		**59%**	**72%**

3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατηγοριοποιημένα στα διάφορα επίπεδα της ιεραρχίας εύλογων αξιών. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

I. Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 1) .

II. Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (εξαιρώντας τα χρηματοοικονομικά στοιχεία εκείνα που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1) ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία (επίπεδο 2).

III. Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 3).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν ως εξής:

Έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	5.114	-	5.114
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1.761	-	1.761

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 3 Ιανουαρίου 2022 έχουν ως εξής:

3 Ιανουαρίου 2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα προς πώληση	-	92.143	-	92.143
	-	**92.143**	**-**	**92.143**
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα προς πώληση	-	1.428	-	1.428
Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	-	786	-	786
	-	**2.214**	**-**	**2.214**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές, προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. «Ενεργή» χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερες εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2.

Εάν οι τεχνικές αποτίμησης δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες της αγοράς τότε τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3.

Τεχνικές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να επιμετρήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν:

- Τιμές αγοράς ή τιμές διαπραγματευτών για παρόμοια στοιχεία.
- Την εύλογη αξία των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου εμπορευμάτων, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί η Εταιρεία ούτε μεταφορές ποσών μεταξύ επιπέδων στη διάρκεια του έτους.

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογή τους αξία, λόγω της βραχυπρόθεσμής διάρκειάς τους:

- Εμπορικές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμώνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, όπως αυτή προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές εξ' ορισμού σπάνια ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις που συνεπάγονται σημαντικό κίνδυνο επανεκτίμησης στη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στην επόμενη περίοδο αναφέρονται κατωτέρω.

(ι) Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

(α) Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε περιοδικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές. Η διαδικασία προσδιορισμού του φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι πολύπλοκη και απαιτεί σε μεγάλο βαθμό να γίνουν εκτιμήσεις και κρίσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Σε περίπτωση που τα φορολογικά θέματα δεν έχουν διευθετηθεί με τις φορολογικές αρχές, η Διοίκηση λαμβάνει υπόψιν την εμπειρία του παρελθόντος και τη συμβουλή ειδικών σε φορολογικά και νομικά θέματα, προκειμένου να αναλύσει τα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες, να ερμηνεύσει τη σχετική φορολογική νομοθεσία, να εκτιμήσει τη θέση των φορολογικών αρχών σε αντίστοιχες υποθέσεις και να αποφασίσει εάν η φορολογική αντιμετώπιση θα γίνει αποδεκτή από τις φορολογικές αρχές ή εάν χρειάζεται να αναγνωρίσει σχετικές προβλέψεις. Όταν η Εταιρεία καλείται να πραγματοποιήσει πληρωμές για να ασκήσει έφεση κατά των θέσεων των φορολογικών αρχών και εκτιμά ότι είναι πιθανό να κερδίσει την προσφυγή, οι αντίστοιχες πληρωμές καταχωρούνται ως στοιχεία ενεργητικού καθώς αυτές οι προκαταβολές θα επιστραφούν στην Εταιρεία, εφόσον τηρήσει τη θέση της. Σε περίπτωση που η Εταιρεία κρίνει ότι απαιτείται πρόβλεψη για την έκβαση της αβέβαιης φορολογικής θέσης, τυχόν ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί αφαιρούνται από την εν λόγω πρόβλεψη.

Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ υποχρέωση κατά την περίοδο οριστικοποίησης του αποτελέσματος.

(β) Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ποσά που αφορούν σε φορολογικές ζημιές προηγουμένων ετών. Αναλόγως της αιτίας λόγω της οποίας προκύπτουν, τέτοιες φορολογικές ζημιές είναι διαθέσιμες για συμψηφισμό για περιορισμένο χρονικό διάστημα από τη χρονική στιγμή κατά την οποία πραγματοποιούνται. Η Εταιρεία κάνει παραδοχές σχετικά με το εάν αυτές οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δύνανται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα σύμφωνα με το εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της Εταιρείας.

(γ) Πρόβλεψη για περιβαλλοντολογική αποκατάσταση

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην βιομηχανία πετρελαίου και οι βασικές της δραστηριότητες περιλαμβάνουν, τη διύλιση αργού πετρελαίου, τη διάθεση προϊόντων πετρελαίου και την παραγωγή και διάθεση πετροχημικών προϊόντων. Οι περιβαλλοντολογικές επιπτώσεις που πιθανό να προκληθούν από τις προαναφερθείσες ουσίες και προϊόντα πιθανόν να αναγκάσουν την Εταιρεία να προβεί σε έξοδα αποκατάστασης έτσι ώστε να είναι σύννομη με σχετικούς κανονισμούς και νόμους στις διάφορες περιοχές όπου δραστηριοποιείται και να εκπληρώσει τις νομικές και συμβατικές της υποχρεώσεις. Η Εταιρεία διενεργεί σχετικές αναλύσεις και εκτιμήσεις με τους τεχνικούς και νομικούς της συμβούλους ώστε να προσδιορίσει την πιθανότητα να προκύψουν δαπάνες περιβαλλοντολογικής αποκατάστασης, καθώς και να εκτιμήσει τα σχετικά ποσά και τη χρονική περίοδο κατά την οποία οι δαπάνες αυτές είναι πιθανό να προκύψουν. Η Εταιρεία δημιουργεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις για τις εκτιμώμενες δαπάνες περιβαλλοντολογικής αποκατάστασης όταν αυτές θεωρούνται πιθανές (υπάρχει σχετική δέσμευση νομική, ή τεκμαιρόμενη και η μελλοντική ταμειακή εκροή είναι πιθανή). Η πρόβλεψη εμφανίζεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και στο κόστος παγίων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Στη συνέχεια η πρόβλεψη μεταφέρεται στο χρηματοοικονομικό κόστος και τα πάγια αποσβένονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Όταν ο οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υποχρέωσης διαφέρει από το ποσό της σχετικής πρόβλεψης, η διαφορά επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

(δ) Εκτιμήσεις κατά τον υπολογισμό αξίας χρήσης

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο του μπορεί να απομειωθεί. Εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ή όταν απαιτείται έλεγχος απομείωσης για ένα περιουσιακό στοιχείο, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Η Εταιρεία θα προσαρμόσει τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται στους υπολογισμούς της αξίας χρήσης και στην ανάλυσης ευαισθησίας εάν απαιτηθεί αλλαγή. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον το κόστος διάθεσης. Τα ανακτήσιμα ποσά των ΜΔΤΡ έχουν καθοριστεί για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, με βάση τον υπολογισμό της αξίας χρήσης τους, ο οποίος απαιτεί εκτιμήσεις. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης υπολογισμένου προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το συγκεκριμένο πάγιο. Στον υπολογισμό χρησιμοποιούνται ταμειακές προβλέψεις βασισμένες σε εγκεκριμένους από τη Διοίκηση προϋπολογισμούς λαμβάνοντας υπόψη δεδομένα τρίτων, τα οποία περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τις προβλεπόμενες διεθνείς τιμές βασικών εμπορευμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των περιθωρίων διύλισης, των δεικτών αναφοράς, της εξέλιξης της ζήτησης και του λειτουργικού κόστους. Αυτοί οι προϋπολογισμοί και οι προβλέψεις ταμειακών ροών συνήθως καλύπτουν περίοδο πέντε ετών. Ταμειακές ροές

πέραν της περιόδου κατά την οποία οι προβλέψεις είναι διαθέσιμες, προεκτείνονται βάσει των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης. Αυτοί οι ρυθμοί ανάπτυξης είναι συνεπείς με προβλέψεις που περιλαμβάνονται σε εκθέσεις για τη χώρα ή τον κλάδο στον οποία δραστηριοποιείται η εκάστοτε ΜΔΤΡ και όπου χρειάζεται βαθμονομούνται περαιτέρω στους μακροπρόθεσμους στόχους της Εταιρείας σχετικά με τα κλιματικά θέματα. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις τελευταίες νομικές διατάξεις της κυβέρνησης σχετικά με τα κλιματικά θέματα. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των διαφορετικών ΜΔΤΡ ή παγίων και οι εκάστοτε αναλύσεις ευαισθησίας που έχουν πραγματοποιηθεί, αναφέρονται στις Σημειώσεις 6 για τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία,και στη Σημ. 9για τις επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες όπου και εξηγούνται περαιτέρω.

(ε) Εκτίμηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων καθώς και ορισμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης. Η Εταιρεία επιλέγει την κατά την κρίση της κατάλληλη μέθοδο αποτίμησης για κάθε περίπτωση κάνοντας υποθέσεις οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες στο τέλος της χρήσης για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές.

(στ) Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων της. Ο πίνακας αυτός βασίζεται στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανακλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, η Διοίκηση αξιολόγησε τις εκτιμήσεις για μελλοντικές εξελίξεις σε θέματα που αφορούν τους εμπορικούς πελάτες και το οικονομικό περιβάλλον και κατέγραψε πρόσθετες ζημίες σύμφωνα με την πολιτική της, όπου χρειαζόταν (Σημ. 12).

(ζ) Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Τέτοιες αναλογιστικές παραδοχές είναι το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το

επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη Σημ. 20.

(η) Αποσβέσεις ενσώματων παγίων

Η Εταιρεία περιοδικά ελέγχει την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων του προκειμένου να εκτιμήσει την καταλληλόλητα των αρχικών εκτιμήσεων. Για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής, η οποία μπορεί να διαφοροποιείται λόγω διαφόρων παραγόντων όπως οι τεχνολογικές εξελίξεις και τα προγράμματα συντήρησης παγίων, η Εταιρεία μπορεί να λαμβάνει τεχνικές μελέτες και να χρησιμοποιεί εξωτερικές πηγές.

(ιι) Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

(α) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Η Εταιρεία ελέγχει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία (Σημ. 2.9), καθώς και τις επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει τόσο εξωτερικούς όσο και εσωτερικούς παράγοντες οι οποίοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, σημαντικές αλλαγές με αρνητικές επιπτώσεις στο ρυθμιστικό ή τεχνολογικό περιβάλλον ή αποδεικτικά στοιχεία που είναι διαθέσιμα από εσωτερικές αναφορές που δείχνουν ότι η οικονομική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου είναι ή θα είναι χειρότερη από την αναμενόμενη. Εάν υπάρξουν ενδείξεις, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία των παγίων της ή των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Για να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις, αλλά και για να καθοριστούν οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών απαιτείται η άσκηση κρίσης. Ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ορίζεται η μικρότερη αναγνωρίσιμη ομάδα περιουσιακών στοιχείων που δημιουργεί ταμειακές εισροές, οι οποίες είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από τις ταμιακές εισροές που δημιουργούνται από άλλα περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες περιουσιακών στοιχείων.

(β) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρεία έχει εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις (Σημ. 32). Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων, λαμβάνοντας υπόψιν τη διαθέσιμη πληροφόρηση της νομικής υπηρεσίας και, εάν υπάρχει πιθανότητα αρνητικής έκβασης τότε προβαίνει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Οι προβλέψεις, όπου απαιτούνται, υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

(γ) Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης

Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι δυνατότητες επέκτασης (ή η δυνατότητα συνέχισης της μίσθωσης μετά τη συμβατική της λήξη) περιλαμβάνονται στη μίσθωση, μόνο εφόσον είναι εύλογα βέβαιο ότι η μίσθωση θα παραταθεί (ή ότι δεν θα τερματιστεί).

Οι σημαντικότεροι παράγοντες είναι κατά κανόνα οι ακόλουθοι: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), η Εταιρεία είναι συνήθως εύλογα βέβαιο ότι θα επεκτείνει (ή ότι δεν θα τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική

υπολειπόμενη αξία, η Εταιρεία είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, η Εταιρεία εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή η Εταιρεία θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας.

Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή η Εταιρεία καθίσταται υποχρεωμένη να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν επέλθει ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, που θα επηρεάσουν την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Όλες οι κύριες επιχειρηματικές αποφάσεις λαμβάνονται από την εκτελεστική επιτροπή. Η εκτελεστική επιτροπή ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για να αξιολογήσει την επίδοση της Εταιρείας και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καθορίσει την πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας, βασισμένη σε αυτές τις αναφορές. Η εκτελεστική επιτροπή χρησιμοποιεί διάφορα κριτήρια για να αξιολογήσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, τα οποία ποικίλουν ανάλογα με τη φύση και το βαθμό ωριμότητας του κάθε τομέα, λαμβάνοντας υπόψη τους εκάστοτε κινδύνους, τις υπάρχουσες ταμειακές ανάγκες, καθώς και πληροφορίες σχετικές με τα προϊόντα και τις αγορές. Το πλαίσιο κατάρτισης των εσωτερικών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι αντίστοιχο με αυτό των οικονομικών καταστάσεων.

Οι βασικοί τομείς πληροφόρησης της Εταιρείας είναι:

α) Τομέας Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας:

Οι δραστηριότητες του τομέα διύλισης, εφοδιασμού και εμπορίας εστιάζονται γύρω από τη λειτουργία των τριών διυλιστηρίων της Εταιρείας, που βρίσκονται στον Ασπρόπυργο, στην Ελευσίνα και στη Θεσσαλονίκη, τα οποία καλύπτουν περίπου 65% της συνολικής διυλιστικής ικανότητας της χώρας, ενώ διαθέτουν συνολικά δεξαμενές αποθήκευσης αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαίου χωρητικότητας 6,65 εκατ. m^3.

β) Τομέας Πετροχημικών

Οι δραστηριότητες των πετροχημικών επικεντρώνονται κυρίως στην παραγωγή και εμπορία πολυπροπυλενίου, BOPP φιλμ και διαλυτών. Επίσης, ο τομέας περιλαμβάνει εμπορία εισαγόμενων πλαστικών και χημικών προϊόντων. Το εργοστάσιο παραγωγής πολυπροπυλενίου που βρίσκεται στη Θεσσαλονίκη τροφοδοτείται κυρίως από προπυλένιο που παράγεται στο διυλιστήριο της Εταιρείας στον Ασπρόπυργο. Μέρος της παραγωγής του παραγόμενου πολυπροπυλενίου αποτελεί την πρώτη ύλη για τη μονάδα παραγωγής BOPP φιλμ στην Κομοτηνή.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες των βασικών τομέων περιέχονται στην ενοποιημένη Ετήσια Έκθεση του Ομίλου HELLENiQ ENERGY Α.Ε.

Πληροφορίες σχετικά με τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες, τα κέρδη, καθώς και άλλα οικονομικά μεγέθη ανά τομέα δραστηριότητας για τη χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, παρατίθενται παρακάτω:

Έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022	Σημ.	Διύλιση	Χημικά	Σύνολο
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες		13.086.983	380.360	13.467.343
EBITDA *		**1.439.268**	**67.594**	**1.506.862**
Αποσβέσεις, ενσωμάτων και ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**6,8**	(186.657)	(5.482)	(192.139)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**7**	(3.388)	(3.649)	(7.037)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**1.249.223**	**58.463**	**1.307.686**
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	**26**	(87.825)	(1.211)	(89.036)
Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων	**26**	(431)	(39)	(470)
Έσοδα συμμετοχών		1.105	1.918	3.023
Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	**27**	1.366	-	1.366
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**1.163.438**	**59.131**	**1.222.569**
Φόρος εισοδήματος	**28**			(515.426)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης				**707.143**

** Το EBITDA υπολογίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα της χρήσης πλέον αποσβέσεων*

Δεν υπάρχουν διαφοροποιήσεις στον ορισμό ή στη βάση μέτρησης του κέρδους ή ζημίας των τομέων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες,ανά τύπο αγοράς (εσωτερική αγορά, αεροπορία και ναυτιλία, εξαγωγές):

Έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022	Σημ.	Διύλιση	Χημικά	Σύνολο
Εσωτερική αγορά		4.791.378	146.551	4.937.929
Αεροπορία & Ναυτιλία		2.273.191	-	2.273.191
Εξαγωγές		6.022.414	233.809	6.256.223
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες		**13.086.983**	**380.360**	**13.467.343**

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις κατά τομέα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 3 Ιανουαρίου 2022 έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2022	Διύλιση	Χημικά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	5.698.322	170.693	**5.869.015**
Σύνολο υποχρεώσεων	4.522.400	113.382	**4.635.782**

3 Ιανουαρίου 2022	Διύλιση	Χημικά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	5.432.470	132.306	**5.564.776**
Σύνολο υποχρεώσεων	4.746.700	115.772	**4.862.472**

Δεν έχουν σημειωθεί σημαντικές αλλαγές στον ορισμό των τομέων ή στην ανάλυση ανά τομέα των συνόλων ενεργητικού και παθητικού από την 3 Ιανουαρίου 2022

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022	**141.448**	**549.983**	**4.357.235**	**15.191**	**61.125**	**170.094**	**5.295.076**
Προσθήκες	-	11	522	710	904	193.686	195.833
Κεφαλαιοποιημένα έργα	-	3.547	211.943	-	1.236	(216.726)	-
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	(136)	(136)
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	(19.592)	-	150	(835)	(20.277)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**141.448**	**553.541**	**4.550.108**	**15.901**	**63.415**	**146.083**	**5.470.496**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022	**-**	**271.162**	**2.252.839**	**11.763**	**53.322**	**-**	**2.589.086**
Αποσβέσεις	-	14.582	173.853	476	2.016	-	190.927
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	69	-	146	-	215
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**-**	**285.744**	**2.426.761**	**12.239**	**55.484**	**-**	**2.780.228**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**141.448**	**267.797**	**2.123.347**	**3.662**	**7.931**	**146.083**	**2.690.268**

1. Η Εταιρεία δεν έχει δεσμεύσει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία για εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων.
2. Οι προσθήκες περιλαμβάνουν κυρίως κεφαλαιουχικές δαπάνες στον τομέα διύλισης που αφορούν έργα μακροχρόνιας συντήρησης και αναβάθμισης των μονάδων διύλισης. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και αναταξινομούνται στη σχετική κατηγορία περιουσιακών στοιχείων όταν ολοκληρωθούν τα έργα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 τα ποσά αυτά περιλάμβαναν κυρίως:
   - Εργασίες πλήρους ανακαίνισης στα διυλιστήρια Ελευσίνας και Θεσσαλονίκης, μακροχρόνια συντήρηση και αναβάθμιση των μονάδων διύλισης (149 εκατ. ευρώ)
   - Δαπάνες ανάπτυξης, ασφάλειας, νομοθεσίας και περιβάλλοντος (43 εκατ. ευρώ)
3. Τα «κεφαλαιοποιημένα έργα» αφορούν ολοκληρωμένα υπό κατασκευή πάγια τα οποία αναταξινομούνται στη σχετική κατηγορία. Κατά τη χρήση του 2022 έχει κεφαλαιοποιηθεί ποσό €3 εκατ. που αφορά τόκους κατασκευαστικής περιόδου για ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση του τομέα της διύλισης, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 2,79%.

4. Οι «Μεταφορές και λοιπές κινήσεις», περιλαμβάνουν τη μεταφορά ανταλλακτικών των μονάδων των διυλιστηρίων, μεταξύ αποθεμάτων και παγίων, ποσού ύψους €19,6 εκατ. (Σημ.11), καθώς και τη μεταφορά κόστους ανάπτυξης λογισμικών προγραμμάτων στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημ.8).
5. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις του κλάδου σχετικά με την ενεργειακή μετάβαση καθώς και τις τελευταίες νομικές διατάξεις της κυβέρνησης σχετικά με τα κλιματικά θέματα. Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης εμπεριέχουν τις μελλοντικές επιπτώσεις των στρατηγικών αποφάσεων και δεσμεύσεων της Εταιρείας για την τήρηση των στόχων ενεργειακής μετάβασης, τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες περιβαλλοντικές επιπτώσεις αλλά και τη μετάβαση σε πηγές ενέργειας χαμηλών εκπομπών άνθρακα λαμβάνοντας υπόψη την παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένων των προβλεπόμενων τιμών των εμπορευμάτων. Η Εταιρεία θα προσαρμόσει τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται στους υπολογισμούς της αξίας χρήσης και στην ανάλυση ευαισθησίας, εάν υπάρχουν, σε περίπτωση που απαιτείται αλλαγή σε σχέση με θέματα που αφορούν το κλίμα.. Η Διοίκηση εξετάζει την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης και διενεργεί αξιολόγηση για σημαντικές ΜΔΤΧ (Σημ. 2.1 & 4). Η Διοίκηση αξιολόγησε τη χρηματοοικονομική απόδοση της ΜΔΤΡ και τις μελλοντικές προοπτικές της αγοράς λαμβάνοντας υπόψη τις περιβαλλοντικές κανονιστικές συνέπειες και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2022.
6. Οι αποσβέσεις ενσώματων παγίων ύψους €190,9 εκατ, οι αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων ύψους €7,0 εκατ. και ασώματων παγίων ύψους €1,2 εκατ. κατανέμονται στις παρακάτω γραμμές της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων:
   - Κόστος πωληθέντων €181,3 εκατ.
   - Έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης €13,3 εκατ. και
   - Έξοδα διοικητικής λειτουργίας €4,5 εκατ.

7. Δικαιώματα χρήσης παγίων

	Εμπορικά Ακίνητα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορι-κά μέσα	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**3.102**	**13.773**	**14.038**	**30.913**
Προσθήκες	3.164	2.727	5.717	11.608
Μεταβολές	68	(1)	(51)	16
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**6.334**	**16.499**	**19.704**	**42.537**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**1.373**	**4.918**	**8.917**	**15.208**
Αποσβέσεις	752	2.117	4.168	7.037
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**2.125**	**7.035**	**13.085**	**22.245**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**4.209**	**9.464**	**6.619**	**20.292**

Η Εταιρεία μισθώνει μία ποικιλία περιουσιακών στοιχείων στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, όπως γραφεία, δεξαμενές, καταλύτες, οχήματα.

Μέρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας απαιτεί τη χρήση παράκτιων ζωνών (αιγιαλός). Η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνία με τις αρμόδιες υπηρεσίες για τη χρήση των παράκτιων ζωνών σε συγκεκριμένες περιοχές. Υπάρχουν όμως και περιοχές όπου η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράκτιες ζώνες και για τις οποίες δεν υπάρχει συμφωνία. Οι κρατικές υπηρεσίες μπορεί να ζητήσουν περιοδικά αποζημίωση για τη χρήση των παράκτιων

ζωνών στις περιοχές αυτές. Με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η χρήση παράκτιων ζωνών θα μπορούσε να πληροί τα κριτήρια ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, όπου υφίσταται συμφωνία. Όταν οι όροι χρήσης από το Ελληνικό Δημόσιο είναι προσδιορίσιμοι από τη συμφωνία, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου στα εμπορικά ακίνητα και μια υποχρέωση μίσθωσης που αντιπροσωπεύει την υποχρέωσή της να πραγματοποιεί πληρωμές. Για περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία κάνει χρήση του αιγιαλού χωρίς συμφωνία, τότε θεωρεί ότι δεν υφίσταται μίσθωση και προβλέπει αποζημίωση για τη χρήση του αιγιαλού με βάση την πιο πρόσφατη ενημέρωση από τις αρχές. Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, η αποζημίωση υπολογίζεται σε €670 χιλ. και περιλαμβάνεται στις τρέχουσες υποχρεώσεις.

Επιπλέον, η Εταιρεία εκμεταλλεύεται αρκετούς υπόγειους αγωγούς εντός των ορίων των διαφόρων δήμων, σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους. Όπως περιγράφεται στη Σημ. 32 αυτών των οικονομικών καταστάσεων, ορισμένοι δήμοι προχώρησαν στην επιβολή τελών και προστίμων σχετικά με τα δικαιώματα διέλευσης. Η Εταιρεία άσκησε έφεση κατά των ποσών που επιβλήθηκαν όπως περιγράφεται στη σχετική σημείωση και συνεπώς θεωρεί ότι η περίπτωση αυτή δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16.

8. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Λογισμικό	Δικαιώματα και άδειες	Δικαιώματα ρύπων	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**30.977**	**24.299**	**52.752**	**108.028**
Προσθήκες	142	-	-	142
Αγορές δικαιωμάτων ρύπων	-	-	316.128	316.128
Παράδοση δικαιωμάτων ρύπων	-	-	(87.764)	(87.764)
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	831	-	-	831
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**31.950**	**24.299**	**281.116**	**337.365**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**30.143**	**24.296**	**-**	**54.439**
Αποσβέσεις	1.211	1	-	1.212
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**31.354**	**24.297**	**-**	**55.651**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022	**596**	**2**	**281.116**	**281.714**

Οι «Μεταφορές και λοιπές κινήσεις», στη στήλη «Λογισμικό», περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο τη μεταφορά κόστους λογισμικών προγραμμάτων, το οποίο παγιοποιήθηκε μέσα στη χρήση από τις «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση» στα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα προγράμματα αυτά κατηγοριοποιούνται αρχικά στις «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση» καθώς η υλοποίησή τους πραγματοποιείται εντός μεγάλων χρονικών περιόδων. Τα λογισμικά προγράμματα μεταφέρονται στα ασώματα περιουσιακά στοιχεία όταν η υλοποίηση τους έχει οριστικοποιηθεί και έχουν ελεγχθεί ως κατάλληλα προς χρήση (Σημ. 6).

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2022
Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022		**24.979**
Αύξηση κεφαλαίου /(Επιστροφή) κεφαλαίου στους μετόχους		(2.375)
Αύξηση κεφαλαίου μέσω διανομής κερδών HELLENiQ ENERGY στους εργαζομένους		140
(Απομείωση) αξίας επενδύσεων / Αντιστροφή απομείωσης	25	(3.716)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022		**19.028**

Στον πίνακα που ακολουθεί αναφέρονται οι συμμετοχές της Εταιρείας:

Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής	Χώρα εγκατάστασης	Κατηγοριοποίηση
ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε.	100,0%	ΕΛΛΑΔΑ	Θυγατρική
ΝΤΙΑΞΟΝ Α.Ε.	100,0%	ΕΛΛΑΔΑ	Θυγατρική
ΑΠΟΛΛΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Ε. (εκκαθαρίστηκε το 2022)	100,0%	ΕΛΛΑΔΑ	Θυγατρική
GLOBAL ΑΛΒΑΝΙΑ Α.Ε	99,9%	ΑΛΒΑΝΙΑ	Θυγατρική
Ε.Α.Κ.Α.Α	50,0%	ΕΛΛΑΔΑ	Συνδεδεμένη
ΑΡΤΕΝΙΟΥΣ Α.Ε. (σε εκκαθάριση)	35,0%	ΕΛΛΑΔΑ	Συνδεδεμένη

α) Η αύξηση /(μείωση) του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών αφορά τις ακόλουθες επιχειρήσεις :

- Η ΕΛ.ΠΕ. ΑΠΟΛΛΩΝ Ν.Ε. ολοκλήρωσε τις διαδικασίες εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια του έτους. Διαγράφηκε η σχετική επένδυση ύψους €6,0 εκατ. και εισπράχθηκε από την εταιρεία καθαρό ποσό €7,1 εκατ. Τα προκύπτοντα έσοδα ύψους €1,1 εκατ. περιλαμβάνονται στα έσοδα από μερίσματα στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

- Η ΑΣΠΡΟΦΟΣ α.ε. προχώρησε σε αύξηση και μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, ως αναφέρεται παρακάτω

- Καταβλήθηκε ποσό €0,2 εκατ. στην GLOBAL ALBANIA προς κάλυψη άμεσων λειτουργικών της αναγκών

β) Η απομείωση αξίας επενδύσεων αφορά στις ΑΣΠΡΟΦΟΣ και GLOBAL ALBANIA

ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε.

Οι επί σειρά ετών ζημίες της θυγατρικής εταιρείας ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε., οι συνεχείς αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου προκειμένου να εξυπηρετούνται οι υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρείας αλλά και οι συνεχείς μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας με συμψηφισμό ζημιών, μαζί με τις εξελίξεις στην αγορά των μηχανολογικών κατασκευών οι οποίες δεν είναι ευνοϊκές για την θυγατρική εταιρεία, θεωρήθηκαν ως ενδείξεις πιθανής απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στην θυγατρική της. Κατά την διάρκεια προηγούμενων χρήσεων, μελέτες απομείωσης που είχαν διενεργηθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας οδήγησαν στην πλήρη απομείωση της συμμετοχής της Εταιρείας στην θυγατρική της. Στις 3 Ιανουαρίου 2022, η καθαρή λογιστική αξία

της συμμετοχής (αξία συμμετοχής μείον απομείωση συμμετοχής) η οποία μεταφέρθηκε στην Εταιρεία λόγω της απόσχισης ήταν μηδενική.

Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία προχώρησε στην καταβολή ποσού €3,4εκατ. για να καλύψει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας. Επιπρόσθετα, τον Σεπτέμβριο του 2022 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε. ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ύψους €5,3 εκατ., προς απόσβεση συσσωρευμένων ζημιών της.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τα ανωτέρω γεγονότα και έκρινε ότι οι ενδείξεις απομείωσης της συμμέτοχής της στην θυγατρική εταιρεία συνεχίζουν να υφίστανται. Η Διοίκηση της Εταιρείας αναλύοντας τις αρνητικές μελλοντικές ταμειακές ροές που εκτιμάται ότι θα παράξει η θυγατρική εταιρεία σύμφωνα με το πενταετές επιχειρηματικό της πλάνο (2023 – 2027), κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το ποσό των €3,4 εκατ. που καταβλήθηκε στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι ανακτήσιμο και το αναγνώρισε ως ζημία απομείωσης στα λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημίες στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 25).

Η θυγατρική εταιρεία GLOBAL ALBANIA έχει αναστείλει τη λειτουργία της, επομένως η επένδυση είναι πλήρως απομειωμένη και κάθε αύξηση στη συμμετοχή διαγράφεται άμεσα στα λοιπά λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 25).

10. Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Δάνεια και προκαταβολές	35.360	38.029
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	162	3.097
Σύνολο	**35.522**	**41.126**

Στα Δάνεια και προκαταβολές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνονται μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις που είναι αποτέλεσμα διακανονισμών. Αυτές έχουν προεξοφληθεί με μεσοσταθμικό επιτόκιο 6,74% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 για τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής της.

11. Αποθέματα

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Αργό πετρέλαιο	733.522	651.578
Διυλισμένα και ημιτελή προϊόντα	796.941	592.800
Πετροχημικά	35.777	35.221
Αναλώσιμα, ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες	124.235	98.973
- Μείον: Πρόβλεψη για ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες	(51.723)	(32.966)
Σύνολο	**1.638.752**	**1.345.606**

Δεν υπάρχουν ενεχυριασμένα αποθέματα στις 31 Δεκεμβρίου 2022

Η Ελλάδα, βάσει της νομοθεσίας της ΕΕ και του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας, υποχρεούται στην τήρηση στρατηγικών αποθεμάτων ασφαλείας για 90 ημέρες (Υποχρέωση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας), όπως

νομοθετήθηκε με τον Ν. 3054/2002. Η υποχρέωση αυτή μετακυλίεται σε όλες τις εταιρείες που εισάγουν και πωλούν στην εγχώρια αγορά, συμπεριλαμβανομένης και της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε., οι οποίες με τη σειρά τους πρέπει να τηρούν και να χρηματοδοτούν τα ανάλογα αποθέματα. Τα αποθέματα αυτά αποτελούν μέρος των λειτουργικών αποθεμάτων και αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο.

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίζεται ως έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο «Κόστος Πωληθέντων» για το 2022 ανέρχεται σε €11,1 δις . Η Εταιρεία αναγνώρισε ζημιά €24,2 εκατ. λόγω απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων της στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το ποσό αυτό αναγνωρίστηκε ως έξοδο για τη χρήση του έτους 2022 και συμπεριλήφθηκε στο «Κόστος πωληθέντων» στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων .

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μετά από εκτεταμένη άσκηση με βάση τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια για την ταξινόμηση των ανταλλακτικών ως πάγιων στοιχείων ενεργητικού, η Εταιρεία έχει επανεκτιμήσει ποια από τα ανταλλακτικά μπορούν να χαρακτηριστούν κρίσιμα για τις μονάδες διυλιστηρίου και την αντίστοιχη πρόβλεψη για απαξίωση. Ως αποτέλεσμα και όπως αναφέρεται και στη Σημ. 6, ποσό €19,6 εκατ. (καθαρό από τη σωρευτική πρόβλεψη) έχει μεταφερθεί από τα ενσώματα πάγια στα αποθέματα (3 Ιανουαρίου 2022: €36 εκατ. ήταν η αξία των ανταλλακτικών παγίων που συμπεριλαμβανόταν στα πάγια στοιχεία ενεργητικού). Το ποσό της πρόσθετης πρόβλεψης για να ανταλλακτικά και τα αναλώσιμα στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι €8 εκατ., με την υπόλοιπη αύξηση να αφορά την ανακατάταξη που προαναφέρθηκε.

12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Πελάτες	507.362	441.339
-Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(112.650)	(100.850)
Πελάτες	**394.712**	**340.489**
Λοιπές απαιτήσεις	261.777	178.049
-Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(6.735)	(6.691)
Λοιπές απαιτήσεις	**255.042**	**171.358**
Προπληρωθέντα έξοδα και προκαταβολές	47.724	46.400
Σύνολο	**697.478**	**558.247**

Στα πλαίσια διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης η Εταιρεία χρησιμοποιεί υπηρεσίες πρακτόρευσης απαιτήσεων (factoring) για την πιο έγκαιρη είσπραξη απαιτήσεων από τους πελάτες της στην Ελλάδα. Προεισπραχθείσες απαιτήσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής δεν συμπεριλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά, καθώς ο κίνδυνος και η ανταμοιβή από τα συγκεκριμένα συμβόλαια έχουν μεταφερθεί στις υπηρεσίες πρακτόρευσης απαιτήσεων.

Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ως επί το πλείστον ποσά προκαταβολών σε προμηθευτές και σε εργαζομένους, απαιτήσεων από ΦΠΑ, παρακρατούμενων φόρων, καθώς και ποσά φόρων, εξαιρουμένων ποσών φόρων που έχουν καταλογιστεί ως αποτέλεσμα ελέγχων από τις φορολογικές αρχές κατά τα προηγούμενα έτη.

Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 συμπεριλαμβάνει κυρίως Φ.Π.Α. €60 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €9 εκατ.), δεσμευμένες καταθέσεις €13 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €6 εκατ.), που αφορούν πρωτίστως απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας και προκαταβολές στους πιστωτές €14 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €5 εκατ.) . Οι λοιπές απαιτήσεις επίσης περιλαμβάνουν €54 εκατ. βεβαιωμένων επιστροφών Φ.Π.Α. (3 Ιανουαρίου 2022: €54 εκατ.) που έχουν παρακρατηθεί από το Τελωνείο αναφορικά με φερόμενα «ελλείμματα» αποθεμάτων πετρελαιοειδών. Σε απάντηση αυτής της ενέργειας, η Εταιρεία έχει εναντιωθεί νομικά και αναμένει να ανακτήσει ολόκληρο το ποσό αυτό με την περάτωση της νομικής διαδικασίας (Σημ. 32).

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες:

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	283.434	250.499
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	223.928	190.840
Σύνολο υπολοίπων πελατών	**507.362**	**441.339**

Η ανάλυση παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων, που ήταν ληξιπρόθεσμες, είναι ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Εως 30 ημέρες	104.829	72.059
30 - 90 ημέρες	5.771	1.173
Πάνω από 90 ημέρες	113.328	117.608
Σύνολο ληξιπροθέσμων υπολοίπων πελατών	**223.928**	**190.840**

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων, ως αναφέρεται παραπάνω. Οι εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν κυρίως προσημειώσεις σε ιδιοκτησίες οφειλετών, προσωπικές εγγυήσεις και τραπεζικές εγγυητικές.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

	Μη ληξιπρόθεσμα	Ημέρες καθυστέρησης είσπραξης απαιτήσεων			
		< 30 ημέρες	31-90 ημέρες	> 90 ημέρες	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2022					
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	0,20%	0,26%	2,70%	98,53%	22,20%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	283.434	104.829	5.771	113.328	507.362
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	(569)	(268)	(156)	(111.657)	(112.650)

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2022
Υπόλοιπο την 3 Ιανουαρίου 2022	**100.850**
Χρεώσεις/(Πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:	
- Προσθήκες	11.800
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**112.650**

Η κίνηση στην πρόβλεψη για ενδεχόμενες επισφάλειες έχει καταχωρισθεί στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2022
Υπόλοιπο την 3 Ιανουαρίου 2022	**6.691**
Χρεώσεις/(Πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:	
- Προσθήκες	51
- Ποσά που έχουν αντιλογισθεί	(7)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**6.735**

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες σε ξένα νομίσματα (κυρίως USD - ισότιμο σε Ευρώ)	145.924	312.753
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες σε Ευρώ	323.260	400.740
Σύνολο ρευστών διαθεσίμων	**469.184**	**713.493**

Για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, το τραπεζικό υπόλοιπο σε δολάρια Αμερικής που περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες» ανερχόταν σε $ 156 εκατ. (ισοδύναμο σε Ευρώ: € 146 εκατ.). Το αντίστοιχο ποσό στις 3 Ιανουαρίου 2022 ανερχόταν σε $354 εκατ. (ισοδύναμο σε Ευρώ: €313 εκατ.).

Το σταθμισμένο κατά μέσο όρο τρέχον επιτόκιο την ημερομηνία Ισολογισμού ήταν:

	31 Δεκεμβρίου 2022
Ευρώ	0,00%
USD	0,01%

14. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
3 Ιανουαρίου 2022	**130.100.000**	**1.301.000**	**-**	**1.301.000**
Διανομή κερδών HELLENiQ ENERGY στους εργαζομένους	-	-	1.535	1.535
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με ακύρωση μετοχών	(74.986.236)	(749.862)	-	(749.862)
31 Δεκεμβρίου 2022	**55.113.764**	**551.138**	**1.535**	**552.673**

Την 31 Δεκεμβρίου 2022 και την 3 Ιανουαρίου 2022, το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από πλήρως εγκεκριμένες εκδοθείσες κοινές μετοχές, η αξία των οποίων είχε πλήρως εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία κάθε κοινής μετοχής είναι €10,00 (3 Ιανουαρίου 2022 : €10,00).

Την 3 Ιανουαρίου 2022, το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π Α.Ε. αποτελείται από 130.100.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10,00 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας προσδιορίστηκε στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων διύλισης, προμήθειας και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Ιουνίου 2021 της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 και 59-74 του Ν. 4601/2019 και Ν. 4548/2018. Την 3 Ιανουαρίου 2022 η διάσπαση ολοκληρώθηκε και τα αντίστοιχα καθαρά περιουσιακά στοιχεία καταγράφηκαν στις λογιστικές αξίες έναρξης της ημερομηνίας αυτής, ενώ η διαφορά μεταξύ της Εύλογης Αξίας και της Λογιστικής Αξίας, ύψους 749,9 εκατ. ευρώ, καταχωρήθηκε ως αποθεματικό διάσπασης. Το αποθεματικό διάσπασης συμψηφίστηκε με το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 22 Δεκεμβρίου 2022, όπως εγκρίθηκε από την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της (σημ. 15).

15. Αποθεματικά

		Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικά φορολογικών & αναπτυξιακών Νόμων	Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου	Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	Αποθεματικό διάσπασης	Σύνολο
Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022		**-**	**77.075**	**74.705**	**(614)**	**-**	**(749.862)**	**(598.696)**
Πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου:								
- Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	**23**	-	-	-	4.315	-	-	4.315
- Αποχαρακτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**23**	-	-	-	(4.941)	-	-	(4.941)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**20**	-	-	-	-	23.231	-	23.231
Συμψηφισμός αποθεματικού διάσπασης με μετοχικό κεφάλαιο		-	-	-	-	-	749.862	749.862
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό		35.357	-	-	-	-	-	35.357
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022		**35.357**	**77.075**	**74.705**	**(1.240)**	**23.231**	**-**	**209.128**

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά 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.

Ειδικά αποθεματικά

Τα ειδικά αποθεματικά αφορούν κυρίως σε αποθεματικά που προκύπτουν λόγω φορολογικών αναπροσαρμογών στοιχείων του ενεργητικού σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις προηγουμένων χρήσεων.

Αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά αναπτυξιακών νόμων

Τα αποθεματικά αυτά αφορούν σε κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο, καθώς και σε αποθεματικά τα οποία προέρχονται από φορολογημένα κέρδη και αφορούν ίδια συμμετοχή σε αναπτυξιακούς νόμους. Τα αποθεματικά αυτά θα είναι φορολογητέα με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες.

Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για τη καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα όπως περιγράφεται στη Σημ. 23. Όταν η συναλλαγή με την οποία συσχετίζεται η πράξη αντιστάθμισης επηρεάζει την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, τότε τα αντίστοιχα ποσά μεταφέρονται επίσης από τα λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στο κόστος πωληθέντων . Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 τα κέρδη /ζημιές) του αποθεματικού αντιστάθμισης κινδύνου σχετίζονται με τις συναλλαγές της Σημ. 3 και 23.

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών

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.

Αποθεματικό απόσχισης

Αναφέρεται στις Σημ. 1 και 14.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022	03 Ιανουαρίου 2022
Προμηθευτές	1.189.103	1.699.642
Δεδουλευμένα έξοδα	398.676	337.769
Λοιπές υποχρεώσεις	38.764	43.549
Σύνολο	**1.626.543**	**2.080.960**

Η γραμμή "Προμηθευτές" αποτελείται από ποσά πληρωτέα ή δεδουλευμένα τα οποία αφορούν αργό πετρέλαιο, πετρελαιοειδή προϊόντα και υπηρεσίες.

Το υπόλοιπο των προμηθευτών στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και στις 3 Ιανουαρίου 2022, περιλαμβάνει ποσά οφειλόμενα από αγορές αργού πετρελαίου από το Ιράν, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Δεκεμβρίου 2011 και Μαρτίου 2012, στα πλαίσια του μακροπρόθεσμου συμβολαίου με την NIOC. Παρά τις συνεχείς προσπάθειες της Εταιρείας να αποπληρώσει τις συγκεκριμένες υποχρεώσεις από τον Ιανουάριο μέχρι και τον Ιούνιο 2012 μέσω του διεθνούς τραπεζικού συστήματος, αυτό δεν κατέστη εφικτό, λόγω της μη αποδοχής πληρωμών από το διεθνές τραπεζικό σύστημα, προς Ιρανικές τράπεζες και κυβερνητικές εταιρείες, λόγω επιβολής ρητών ή σιωπηρών διεθνών κυρώσεων. Κατά την περίοδο από τις 16 Ιανουαρίου 2016 έως τις 8 Μαΐου 2018, οπότε και ανεστάλησαν οι κυρώσεις, η Εταιρεία πραγματοποίησε με επιτυχία αρκετές πληρωμές έναντι σημαντικού μέρους αυτών των οφειλών. Από τις 8 Μαΐου 2018 κι έπειτα, μετά την εκ νέου εφαρμογή των σχετικών κυρώσεων από τις Ηνωμένες Πολιτείες, δεν πραγματοποιήθηκαν παραδόσεις αργού πετρελαίου από το Ιράν, ούτε πληρωμές.

Τα δεδουλευμένα έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως τόκους, έξοδα μισθοδοσίας και προβλέψεις μη τιμολογημένων εξόδων.

Τα δεδουλευμένα έξοδα για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν ποσό €303 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €280 εκατ.), που αφορά εκτίμηση κόστους για τα δικαιώματα εκπομπής ρύπων διοξειδίου του άνθρακα, με σκοπό την κάλυψη του σχετικού ελλείμματος της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν μισθοδοσία, λοιπές δαπάνες προσωπικού και διάφορους φόρους και τέλη.

17. Δανεισμός

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Δεσμευτικές Ανακυκλούμενες πιστωτικές γραμμές	739.970	894.598
Ενδοομιλικά δάνεια	134.000	255.098
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**873.970**	**1.149.696**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Δεσμευτικές Ανακυκλούμενες πιστωτικές γραμμές	1.236.973	1.349.300
Ενδοομιλικά δάνεια	115.588	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**1.352.561**	**1.349.300**
Σύνολο δανείων	**2.226.531**	**2.498.996**

Η λήξη του μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Μεταξύ 1 και 2 ετών	99.821	794.877
Μεταξύ 2 και 5 ετών	749.149	321.819
Πάνω από 5 έτη	25.000	33.000
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**873.970**	**1.149.696**

Τα αντίστοιχα ποσά των συμβατικών (μη προεξοφλημένων) ταμειακών ροών που περιλαμβάνουν κεφάλαιο και τόκους, γνωστοποιούνται στη Σημείωση 3.1.

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του Ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

Τραπεζικός Δανεισμός	**Νόμισμα**	**31 Δεκεμβρίου 2022**	**3 Ιανουαρίου 2022**
Βραχυπρόθεσμος			
-Μεταβλητό Euribor + περιθώριο	Ευρώ	2,51%	2,46%
-Μεταβλητό Libor + περιθώριο	USD	2,40%	2,40%
Μακροπρόθεσμος			
-Μεταβλητό Euribor + περιθώριο	Ευρώ	2,18%	2,92%

Η ανάλυση ανά νόμισμα των δανείων είναι η ακόλουθη:

	31 Δεκεμβρίου 2022	**3 Ιανουαρίου 2022**
Ευρώ	2.220.001	2.498.996
Δολλάριο Αμερικής	6.530	-
Σύνολο δανείων	**2.226.531**	**2.498.996**

Η λογιστική αξία των δανείων που είναι εκφρασμένα σε USD σχετίζεται με πρακτορεία απαιτήσεων.

Τα δάνεια της Εταιρείας, στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 3 Ιανουαρίου 2022, αναλύονται ανά είδος και ημερομηνία λήξης, στον πίνακα που ακολουθεί (σε € εκατ.):

	Λήξη	**31 Δεκεμβρίου 2022 (€ εκατ.)**	**3 Ιανουαρίου 2022 (€ εκατ.)**
€400 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Ιούν.2023	Ιούν. 2023	339	397
€400 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Δεκ.2025	Δεκ. 2025	292	384
€400 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Δεκ.2023	Δεκ. 2023	279	398
€400 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Μαί.2025	Μάι. 2025	348	399
€100 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Μάρ.2023	Μαρ. 2023	100	100
€100 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Οκτ.2024	Οκτ. 2024	100	100
€150 εκατ. Ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή, Οκτ.2023	Οκτ. 2023	150	-
Δάνειο HPF	Μαρ. 2023	116	222
Ενδοομολικό ομολογιακό δάνειο	Φεβ. 2025	94	-
Ενδοομολικό ομολογιακό δάνειο	Δεκ. 2025	15	-
Συμβάσεις διμερών πιστωτικών γραμμών	Διάφορες	394	500
Σύνολο		**2.227**	**2.499**

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικές για τα ποσά των δανείων της Εταιρείας που θα πρέπει να αποπληρωθούν ή να αναχρηματοδοτηθούν εντός του 2023 περιλαμβάνονται στη Σημ. 3.1 « Κίνδυνος Ρευστότητας».

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 οι όροι των δανείων εξυπηρετούνται πλήρως.

Οι σημαντικές κινήσεις κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 αναφέρονται παρακάτω:

Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή €100 εκατ. λήξης Μαρτίου 2023

Το Δεκέμβριο 2022, η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. προχώρησε στην επέκταση της ανακυκλούμενης πιστωτικής γραμμής ύψους €100 για 3 μήνες. Η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. ολοκλήρωσε την επαναχρηματοδότηση της πιστωτικής γραμμής

το Φεβρουάριο 2023.

Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή €150 εκατ. λήξης Οκτωβρίου 2023

Τον Οκτώβριο 2021, η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. προχώρησε σε σύναψη ανακυκλούμενης πιστωτικής γραμμής ύψους €150 εκατ. με διάρκεια 2 έτη. Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν €150 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €0). Η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. ολοκλήρωσε την επαναχρηματοδότηση της πιστωτικής γραμμής το Φεβρουάριο 2023.

Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή €100 εκατ. λήξης Οκτωβρίου 2024

Τον Οκτώβριο 2021, η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. προχώρησε σε σύναψη ανακυκλούμενης πιστωτικής γραμμής ύψους€100 εκατ. με διάρκεια 3 έτη. Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν €100 εκατ.. Η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. ολοκλήρωσε την επαναχρηματοδότηση της πιστωτικής γραμμής το Φεβρουάριο 2023 .

Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή €400 εκατ. λήξης Μαΐου 2025

Το Νοέμβριο 2022, η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. αναχρηματοδότησε την ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή ύψους €400 εκατ. με μια καινούργια ίδιου ποσού, διάρκειας 2,5 ετών με δυνατότητα επέκτασης 1 έτους. Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν €350 εκατ..

Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή €400 εκατ. λήξης Δεκεμβρίου 2025

Το Δεκέμβριο 2022, η ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. αναχρηματοδότησε την ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή ύψους €400 εκατ. με μια καινούργια ίδιου ποσού, διάρκειας 3 ετών με δυνατότητα επέκτασης 1 έτους. Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν €295 εκατ..

Ενδοομιλικά δάνεια

Κατά το 2022, η Εταιρεία εξέδωσε 2 νέα ομολογιακά δάνεια με την HELLENiQ ENERGY HOLDINGS S.A., για τη χρηματοδότηση γενικών εταιρικών αναγκών. Το υπόλοιπο ανεξόφλητο υπόλοιπο των ομολογιών στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 109 εκατ. ευρώ. Η Εταιρεία διατηρεί επίσης δάνεια με τον κεντρικό φορέα διαθεσίμων του Ομίλου, HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC («HPF»), με ανεξόφλητο υπόλοιπο €116 εκατ., στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Συμβάσεις διμερών πιστωτικών γραμμών

Η Εταιρεία διατηρεί δεσμευμένες και μη δεσμευμένες δανειακές γραμμές με τράπεζες για την κάλυψη γενικών χρηματοδοτικών αναγκών . Οι διευκολύνσεις αποτελούνται κυρίως από βραχυπρόθεσμα δάνεια τα οποία ανανεώνονται σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές ανάγκες της Εταιρείας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι αλλαγές στις δανειακές υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

	3 Ιανουαρίου 2022	Ταμειακές εισροές - δανεισμός	Ταμειακές εκροές - δανεισμός	Ταμειακές εκροές - έξοδα	Μη ταμειακές κινήσεις	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	**1.349.300**	315.000	(549.503)	-	237.764	**1.352.561**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**1.149.696**	754.000	(793.000)	(5.000)	(231.726)	**873.970**
Σύνολο	**2.498.996**	**1.069.000**	**(1.342.503)**	**(5.000)**	**6.038**	**2.226.531**

18. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων μισθώσεων και οι κινήσεις της περιόδου έχουν ως εξής:

Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022		**13.676**
Προσθήκες		11.608
Μετατροπές		16
Χρηματοοικονομικό κόστος	**26**	470
Αποπληρωμές		(7.639)
Λοιπές κινήσεις		40
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022		**18.171**
Τρέχον υπόλοιπο		**7.312**
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο		**10.859**

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**7**	7.037
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων μισθώσεων	**26**	470
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων		224
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων		**7.731**

Η ανάλυση παλαιότητας των μισθώσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Εντός 1 έτος	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2022				
Υποχρεώσεις μισθώσεων	7.826	8.907	3.424	20.157

19. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) έχει ως εξής:

	Σημ.	31 Δεκεμβρίου 2022
Υπόλοιπο αρχής έτους		(71.803)
Αποτελέσματα χρήσης	**28**	(94.570)
Κινήσεις στην καθαρή θέση	**28**	(6.375)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης		**(172.748)**

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες:

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(228.662)	(225.993)
Αποτίμηση αποθεμάτων	12.565	10.831
Περιβαλλοντολογική πρόβλεψη	3.966	46.841
Μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές	(3.649)	(5.062)
Προβλέψεις παροχών προσωπικού	30.310	36.417
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	5.062	5.674
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία	(738)	(20.099)
Δαπάνη τόκων εκπεστέα στις επόμενες χρήσεις (υποκεφαλαιοδότηση)	-	33.514
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	-	39.488
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας κτήσης συμμετοχών	8.947	8.130
Μισθώσεις (ΔΠΧΑ 16)	(467)	(447)
Λοιπές μεταβολές σε σχέση με προβλέψεις και δεδουλ.έξοδα	(82)	(1.097)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**(172.748)**	**(71.803)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες προς συμψηφισμό σε μελλοντικές χρήσεις αναγνωρίζονται μόνο εφόσον είναι πιθανό ότι θα συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη. Την 3 Ιανουαρίου 2022 με την ολοκλήρωση της απόσχισης, αναγνωρίστηκαν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες €39 εκατ. καθώς και για πλεονάζουσες δαπάνες τόκων, βάσει των διατάξεων του αρ. 49 του Ν. 4172/2013 περί υποκεφαλαιοδότησης, ύψους €33 εκατ., διότι αφορούσαν τον κλάδο Διύλισης της Εταιρείας. Και τα δυο ποσά συμψηφίστηκαν πλήρως με τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης, επομένως οι αντίστοιχες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις , στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ήταν μηδενικές.

20. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει πώς τα ποσά που σχετίζονται με τις συνταξιοδοτικές παροχές της Εταιρείας έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Υποχρεώσεις κατάστασης οικονομικής θέσης για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	138.173	165.422
Σύνολο	**138.173**	**165.422**

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:	
Συνταξιοδοτικές παροχές	14.085
Σύνολο	**14.085**

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Χρεώσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα:	
Συνταξιοδοτικές παροχές	(29.783)
Φόρος εισοδήματος	6.552
Σύνολο	**(23.231)**

Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	12.357	14.052
Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού	(3.493)	(2.944)
Έλλειμμα χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων	**8.864**	**11.108**
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	129.309	154.314
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	**138.173**	**165.422**

Τα προγράμματα αφορούν συνταξιοδοτικές παροχές προς τους εργαζομένους. Το ποσό των παροχών εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του κάθε εργαζομένου.

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις για συνταξιοδοτικές παροχές είναι η ακόλουθη:

	Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων	Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού	Σύνολο
Υπόλοιπο 3 Ιανουαρίου 2022	**168.366**	**(2.944)**	**165.422**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	8.017	-	8.017
Χρηματοοικονομικά έξοδα/ (έσοδα)	2.171	(16)	2.155
Κόστος παλαιότερης απασχόλησης και (κέρδη)/ζημιές από τακτοποιήσεις	3.913	-	3.913
Σύνολο χρεώσεων στα αποτελέσματα	**14.101**	**(16)**	**14.085**
Επαναμετρήσεις στις αναλογιστικές παραδοχές:			
Απόδοση των στοιχείων ενεργητικού, εξαιρουμένου του ποσού που συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα)	-	(6)	(6)
- (Κέρδη)/Ζημίες από μεταβολή χρηματοοικονομικών παραδοχών	(33.042)	-	(33.042)
- (Κέρδη)/Ζημίες από εμπειρικές προσαρμογές	3.265	-	3.265
Σύνολο χρεώσεων στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**(29.777)**	**(6)**	**(29.783)**
Καταβολές παροχών άμεσα από την Εταιρεία/ εισφορές της Εταιρείας στα στοιχεία ενεργητικού	(9.717)	(1.834)	(11.551)
Καταβολές παροχών από τα στοιχεία ενεργητικού	(1.307)	1.307	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**141.666**	**(3.493)**	**138.173**

Οι μη προεξοφλημένες παροχές συνταξιοδότησης λήγουν ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	Έως 1 έτος	1 - 2 έτη	2 - 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Συνταξιοδοτικές παροχές	14.082	21.428	30.101	132.603	**198.214**

Τα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων επενδύθηκαν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2022			
	Εισηγμένα	**Μη εισηγμένα**	**Σύνολο**	**%**
Τίτλοι συμμετοχών	126	-	126	*4%*
Ομόλογα:				
- Κρατικά ομόλογα	1.286	-	1.286	*37%*
- Εταιρικά ομόλογα	1.687	-	1.687	*48%*
Επενδυτικά κεφάλαια	290	-	290	*8%*
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	105	-	105	*3%*
Σύνολο	**3.494**	**-**	**3.494**	

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,79%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50% - 2,60%
Πληθωρισμός	2,60%
Μέσος όρος εναπομείνουσας μελλοντικής εργοδοσίας (έτη)	8,43

Η ανάλυση ευαισθησίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε αλλαγές στις κύριες σταθμισμένες παραδοχές είναι η ακόλουθη:

		Επίδραση στην υποχρέωση	
	Μεταβολή της παραδοχής	Αύξηση στην υποχρέωση	Μείωση στην υποχρέωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-3,92%	4,22%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	4,21%	-

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε μία μεταβολή της παραδοχής διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Στην πράξη, υπάρχει μικρή πιθανότητα να συμβεί αυτό, καθώς οι μεταβολές στις παραδοχές μπορεί να συνδέονται μεταξύ τους. Κατά τον υπολογισμό της ευαισθησίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία στις κύριες αναλογιστικές παραδοχές, χρησιμοποιήθηκε η ίδια μέθοδος που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό με τη χρήση της αναλογιστικής μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Οι αναμενόμενες εργοδοτικές εισφορές για την επόμενη χρήση, προς τα προγράμματα καθορισμένων παροχών προσωπικού είναι €0,3 εκατ. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια των προγραμμάτων είναι 8 έτη .

21. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων για το 2022 , έχει ως εξής:

	Νομικές υποθέσεις	Προβλέψεις για περιβαλλοντικές δαπάνες	Προβλέψεις
3 Ιανουαρίου 2022	7.318	14.930	22.248
Χρεώσεις/(Πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:			
- Προσθήκες	475	3.149	3.624
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση	(922)	(123)	(1.045)
31 Δεκεμβρίου 2022	**6.871**	**17.956**	**24.827**

Οι προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν ποσά για νομικές υποθέσεις και περιβαλλοντική αποκατάσταση.

22. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
Επιχορηγήσεις	5.751	6.298
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11	439
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**5.762**	**6.737**

Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε αγορά ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η απόσβεση για το 2022 ανέρχεται σε €0,5 εκατ..

Προμηθευτές και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ως επί το πλείστον διάφορα λειτουργικά έξοδα και κινδύνους προερχόμενα από τις επιχειρησιακές δραστηριότητες της Εταιρείας.

23. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

	31 Δεκεμβρίου 2022				03 Ιανουαρίου 2022			
Τύπος παραγώγου αγαθών	**Ονομαστική ποσότητα**		**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**	**Ονομαστική ποσότητα**		**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**
	ΜΤ'000	**Βαρέλια χιλ.**	**€**	**€**	**ΜΤ'000**	**Βαρέλια χιλ.**	**€**	**€**
Συμβάσεις ανταλλαγής μελλοντικής τιμής αγαθών - αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου	-	2.178	-	1.761	34	1.680	-	1.428
Συμβάσεις ανταλλαγής μελλοντικής τιμής αγαθών - δικαιώματα ρύπων EUA	5.000	-	5.114	-	2.400	-	92.143	-
	5.000	**2.178**	**5.114**	**1.761**	**2.434**	**1.680**	**92.143**	**1.428**

Παράγωγα - Πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου

	31 Δεκεμβρίου 2022				03 Ιανουαρίου 2022			
Τύπος παραγώγου αγαθών	**Ονομαστική ποσότητα**		**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**	**Ονομαστική ποσότητα**		**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**
	ΜΤ'000	**Βαρέλια χιλ.**	**€**	**€**	**ΜΤ'000**	**Βαρέλια χιλ.**	**€**	**€**
Συμβάσεις ανταλλαγής μελλοντικής τιμής αγαθών - αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου	-	-	-	-	-	230	-	786
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**230**	**-**	**786**
Σύνολο			**5.114**	**1.761**			**92.143**	**2.214**

	31 Δεκεμβρίου 2022		03 Ιανουαρίου 2022	
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών (commodity swaps)	5.114	1.761	92.143	2.214
	5.114	**1.761**	**92.143**	**2.214**
Σύνολο εύλογης αξίας παραγώγων	**5.114**	**1.761**	**92.143**	**2.214**

Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία χρησιμοποιούνται μόνο για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου και όχι ως κερδοσκοπικές επενδύσεις. Όμως, όταν τα παράγωγα αυτά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων, τότε ταξινομούνται ως «παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

Στα παράγωγα προς πώληση την 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνονται συμβάσεις swaps για δικαιώματα ρύπων διοξειδίου του άνθρακα (Σημ. 3 και 15).

Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 μεταφέρθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων κέρδος σχετικό με συμβόλαια τα οποία ρυθμίστηκαν εντός του έτους ύψους €4,9 εκατ. μετά φόρων .

Οι υπόλοιπες πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι αποτελεσματικές, ενώ η συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία τους ανέρχεται σε κέρδος μετά φόρων €4,3 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 και συμπεριλαμβάνεται στα Αποθεματικά αντιστάθμισης κινδύνου (Σημ. 15).

Η συνολική εύλογη αξία ενός παραγώγου αντιστάθμισης κινδύνου κατηγοριοποιείται ως μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού όταν η ημερομηνία λήξης του είναι μεταγενέστερη των 12 μηνών, ενώ στην αντίθετη περίπτωση κατηγοριοποιείται ως κυκλοφορούν στοιχείο.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ανέρχεται στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού των παραγώγων αυτών όπως απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

24. Ανάλυση εξόδων ανά είδος (φύση)

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Πρώτες ύλες και αναλώσιμα που χρησιμοποιήθηκαν	11.145.607
Παροχές σε εργαζομένους	218.113
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων	197.964
Αποσβέσεις ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.212
Κόστος μεταφοράς και αποθήκευσης	94.595
Γενικά έξοδα παραγωγής	265.770
(Κέρδη)/ζημιές από παράγωγα	36.759
Υποτίμηση αποθεμάτων	24.191
Λοιπά έξοδα	191.057
Σύνολο εξόδων	**12.175.268**
Έξοδα κεφαλαιοποιηθέντα στα έργα υπό κατασκευή	(23.203)
Σύνολο κόστους πωληθέντων, εξόδων διοίκησης και διάθεσης	**12.152.065**

Τα λοιπά έξοδα αποτελούνται κυρίως από δαπάνες συντήρησης εγκαταστάσεων, ασφαλιστικές δαπάνες, προβλέψεις για επισφαλή υπόλοιπα πελατών, κόστος εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, δαπάνες και υπηρεσίες από τρίτους (συμβουλευτικές και νομικές), κόστος παροχής υπηρεσιών μηχανογράφησης, καθώς και έξοδα διαφήμισης και προώθησης.

Η γραμμή «SWAPS κέρδη /(ζημιές)» περιλαμβάνει τα συνολικά ποσά που περιλαμβάνονται στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για τα παράγωγα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που πραγματοποιούνται είτε δεν έχουν πραγματοποιηθεί και την επίδραση της αναταξινόμησης των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου (Σημ. 3 και 23).

Έξοδα μισθοδοσίας

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Μισθοδοσία	147.359
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	33.248
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	11.426
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	12.410
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	13.670
Σύνολο	**218.113**

Οι λοιπές παροχές περιλαμβάνουν παροχές ιατροφαρμακευτικής και ασφαλιστικής μορφής, έξοδα μεταφοράς και διατροφής. Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, περιλαμβάνεται και το κόστος προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού, ύψους €2,3 εκατ.

25. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές)

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη		
Έσοδα από αποσβέσεις επιχορηγήσεων	**31**	547
Έσοδα από υπηρεσίες προς τρίτους		8.282
Έσοδα από ενοίκια		480
Έσοδα ασφαλιστικών αποζημιώσεων		76
Κέρδη από πώληση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.552
Λοιπά		1.910
Σύνολο		**12.847**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές		
Έξοδα σχετικά με τον Covid-19		(2.649)
Απόσβεση προεξόφλησης μακροπροθέσμων απαιτήσεων		(1.022)
Πρόβλεψη περιβαλλοντικής αποκατάστασης	**21**	(3.149)
Απομείωση επένδυσης σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	**9**	(3.716)
Λοιπά		(9.903)
Σύνολο		**(20.439)**

Στα λοιπά έσοδα / (έξοδα) συμπεριλαμβάνονται εκτός των άλλων και έσοδα ή έξοδα που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας (π.χ. έσοδα από υπεκμίσθωση γραφείων και παροχή υπηρεσιών προσωπικού προς τις θυγατρικές εταιρείες). Η απομείωση επενδύσεων αφορά κυρίως στην Ασπροφός (Σημ. 9).

Τα έξοδα σχετικά με τον Covid -19 ύψους €2,6 εκατ. σχετίζονται με το κόστος για μέτρα προστασίας σε όλες τις εγκαταστάσεις της εταιρείας.

Στη γραμμή «λοιπά» των λοιπών λειτουργικών εσόδων και άλλες ζημιές περιλαμβάνει πρόβλεψη για νομικές υποθέσεις συνολικού ποσού € 7 εκατ. που αφορά λογαριασμούς απαιτήσεων (Σημ. 32).

26. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Έσοδα από τόκους	2.912
Έξοδα τόκων	(70.870)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(21.078)
Έξοδα τόκων μισθώσεων	(470)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά	**(89.506)**

Τόκοι ύψους €3,4 εκατ. έχουν κεφαλαιοποιηθεί, όπως αναφέρεται στη Σημ. 6.

27. Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές

Οι συναλλαγματικές διαφορές ύψους €1,4 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, προέρχονται κυρίως από ζημιές από την αποτίμηση των τραπεζικών λογαριασμών που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα (ως επί το πλείστον σε Δολάρια ΗΠΑ).

28. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα της χρήσης είναι:

	31 Δεκεμβρίου 2022
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση	(176.277)
Φόροι προηγουμένων χρήσεων	(5)
Έκτακτη συνεισφορά αλληλεγγύης έτους 2022 (Ν.5007/22)	(303.913)
μείον: αναλογών φόρος εισοδήματος	66.861
Φόρος προηγουμένων ετών	(7.522)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 19)	(94.570)
Σύνολο	**(515.426)**

Ο φόρος που αναλογεί στα λοιπά συνολικά έσοδα είναι:

	31 Δεκεμβρίου 2022		
	Προ Φόρων	Φόρος	Μετά Φόρων
Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(803)	177	(626)
Αναλογιστικές αυξήσεις (ζημίες) σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	29.783	(6.552)	23.231
Λοιπά συνολικά έσοδα	**28.980**	**(6.375)**	**22.605**

Ο φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες Εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι 22% . Αυτό εφαρμόσθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4799/2021, που εκδόθηκε το Μάιο 2021, ο οποίος τροποποίησε τον φορολογικό συντελεστή σε 22% με ισχύ από το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής.

Το έξοδο από αναβαλλόμενο φόρο ύψους €94 εκατ. που συμπεριλαμβάνεται στη γραμμή του φόρου εισοδήματος, σχετίζεται κυρίως με συμψηφισμό φορολογικών ζημιών που προέκυψαν κατά τα προηγούμενα χρόνια και μεταφέρθηκαν στην τρέχουσα περίοδο καθώς και με τον συμψηφισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είχε προκύψει από την υποκεφαλαιοδότηση (thin capitalization) (Σημ.19).

Σύμφωνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις, οι έλεγχοι στις εταιρείες διενεργούνται ως εξής:

Διασφάλιση από τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, δύνανται να λάβουν ετήσια «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται από τον Νόμο 2238/1994, Άρθρο 82, παρ. 5 και το Νόμο 4174/2013, άρθρο 65Α, από το 2014, από τους τακτικούς τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη

συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις, τον έλεγχο από τη Δημόσια Αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση, υπό τους περιορισμούς που προβλέπονται στις σχετικές διτάξεις περί παραγραφών. Η Διοίκηση εκτιμά πως το ίδιο θα ισχύσει και για τη χρήση 2022.

Έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές

Στις 3 Ιανουαρίου 2022 με την ολοκλήρωση της απόσχισης € 13,9 εκατ. αμφισβητούμενων ποσών που αφορούσαν φόρους εισοδήματος και σχετικούς τόκους και πρόστιμα, τα οποία σχετίζονταν με τον κλάδο Διύλισης, αναγνωρίστηκαν από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το ποσό των εισπρακτέων φόρων εισοδήματος ανέρχεται σε €11,7 εκατ., όπως αναφέρεται στις Σημ. 2.18, 4 και 32. Ο χρόνος ολοκλήρωσης των ως άνω ένδικων μέσων δεν δύναται να προβλεφθεί και η Εταιρεία έχει κατατάξει τα σχετικά ποσά στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

Ανεξάρτητα από την πιθανότητα διενέργειας μελλοντικών φορολογικών ελέγχων η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις από τον έλεγχο των μη ελεγμένων φορολογικών χρήσεων, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 (Σημ. 32).

Προσωρινή Συνεισφορά Αλληλεγγύης

Στις 6 Οκτωβρίου 2022 εκδόθηκε ο Κανονισμός (ΕΕ) 2022/1854 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σχετικά με την παρέμβαση έκτακτης ανάγκης για την αντιμετώπιση των υψηλών τιμών ενέργειας.

Στην Ελλάδα εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2022 ο Ν.5007/2022, σύμφωνα με τον οποίο θεσπίζεται το πλαίσιο της προσωρινής συνεισφοράς αλληλεγγύης. Επιβάλλεται στις εταιρείες με δραστηριότητες στους τομείς αργού πετρελαίου, φυσικού αερίου και διυλιστηρίων, υπολογιζόμενη επί των φορολογητέων κερδών (βάσει των εθνικών φορολογικών κανόνων) του οικονομικού έτους 2022, τα οποία υπερβαίνουν κατά 20% το μέσο όρο των φορολογητέων κερδών των τεσσάρων οικονομικών ετών που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018, με συντελεστή 33% πλέον των ισχυόντων φόρων.

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

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	**1.222.569**
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(268.965)
Έσοδα που δεν υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος	665
Εξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(3.070)
Μεταβολές στο φόρο εισοδήματος προηγούμενων ετών	2.177
Διαφορές φορολογικών ελέγχων προηγουμένων ετών	(7.522)
Έκτακτη συνεισφορά αλληλεγγύης έτους 2022 (Ν.5007/22)	(303.913)
μείον: αναλογών φόρος εισοδήματος	66.861
Λοιπές κινήσεις	(1.659)
Φόροι	**(515.426)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	***42,3%***

29. Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 3 Ιανουαρίου 2022 δεν υπήρχαν ίδιες μετοχές. Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή ισούνται με τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή.

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή)	**12,83**	**-**
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε κοινές μετοχές (Σε χιλιάδες Ευρώ)	707.143	-
Μέσος αριθμός κοινών μετοχών	55.113.764	130.100.000

30. Μερίσματα

Στη συνεδρίασή του την 22 Σεπτεμβρίου 2022 το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος για τη χρήση 2022, ποσού €200,3 εκατ.,περιλαμβάνεται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε το 2022 και καταβλήθηκε το Δεκέμβριο του 2022.

Στη συνεδρίασή του την 22 Μαρτίου 2023, το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει τελικό μέρισμα €2,26 ανά μετοχή, συνολικού ποσού €124,8 εκατ. Το ποσό του συνολικού μερίσματος έτους 2022 ανέρχεται σε €5,90 ανά μετοχή, ήτοι συνολικό ποσό €325,2 εκατ. Το συνολικό μέρισμα έτους 2022 θα πρέπει να εγκριθεί από την τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, που θα λάβει χώρα την 27 Μαρτίου 2023.

31. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

	Σημ.	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Κέρδη προ φόρων		**1.222.569**
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**6,7**	197.964
Απομείωση αξίας παγίων	**8**	1.212
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίου ενεργητικού	**25**	(547)
Χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα) - καθαρά	**26**	89.506
Προβλέψεις και διαφορές αποτιμήσεων		148.487
Αποσβέσεις εξόδων μακροπροθέσμων συμβολαίων	**25**	1.022
(Κέρδη)/Ζημιές από εκποίηση παγίων		41
Συναλλαγματικές ζημίες/(κέρδη)	**27**	(1.366)
Έσοδα από μερίσματα		(3.023)
		1.655.865
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων		(281.431)
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		(50.642)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(813.180)
		(1.145.253)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**510.612**

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τραπεζικές και λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια των εμπορικών της συναλλαγών. Η πλειοψηφία αυτών μεταφέρθηκαν στην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. κατά τη διάσπαση (Σημ.1), καθώς αφορούν στους κλάδους Διύλισης και Πετροχημικών. Τα πιο σημαντικά ζητήματα παρουσιάζονται στη συνέχεια:

Επιχειρηματικά θέματα

(α) Εκκρεμείς υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και έχει διάφορες υποχρεώσεις σε εκκρεμότητα σχετικές με τις συνήθεις δραστηριότητές της. Με βάση τις διαθέσιμες μέχρι σήμερα πληροφορίες, η διοίκηση πιστεύει ότι η έκβαση των υποθέσεων αυτών δεν θα έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας ή στη χρηματοοικονομική της θέση και ότι δεν χρειάζονται επιπλέον προβλέψεις, πέραν αυτών που ήδη περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η *πρώην* Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ είχε ασκήσει κατά του Ελληνικού Δημοσίου την, από 29.09.2014 αγωγή της, με την οποία αιτείτο να υποχρεωθεί το Ελληνικό Δημόσιο να της καταβάλει, λόγω μη νόμιμων κρατήσεων υπέρ των μετοχικών ταμείων και κλάδων των Ενόπλων Δυνάμεων επί του τιμήματος πώλησης καυσίμων και πετρελαιοειδών, με τα οποία η Εταιρεία προμήθευσε τις Ένοπλες Δυνάμεις κατά τα έτη 2011 και 2012, το ποσό των €7,4 εκατ.. Το Πολυμελές Πρωτοδικείο, με την υπ' αριθμ. 1661/2019 απόφασή του απέρριψε την αγωγή της

ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε., η δε πρωτόδικη απόφαση επικυρώθηκε και με την υπ' αριθμ. 4781/2022 απόφαση του Εφετείου Αθηνών. Η Διοίκηση της εταιρείας αποφάσισε να μην προχωρήσεις σε περαιτέρω άσκηση αναιρέσεως κατά της εν λόγω αποφάσεως και προχώρησε σε δημιουργία ισόποσης πρόβλεψης. Το ποσό των €7,4 εκατ. έχει καταχωρηθεί στα "Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές" (Σημ. 25).

Δικαιώματα χρήσης υπεδάφους για την διέλευση υπογείων αγωγών.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και των προηγούμενων χρήσεων καταλογίστηκαν τέλη και πρόστιμα χρήσης υπεδάφους για τη διέλευση αγωγών από τους εκάστοτε Δήμους εντός των ορίων των οποίων δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Το συνολικό ποσό που έχει καταλογιστεί ανέρχεται σε €55,6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (3 Ιανουαρίου 2022: €53,3 εκατ), ενώ έχει καταβληθεί συνολικό ποσό €27,8 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €19,4 εκατ.), ,προκειμένου να ασκηθεί έφεση σύμφωνα με τη νομοθεσία. Το ποσό αυτό συμπεριλαμβάνεται στους «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» στην κατάσταση οικονομικής θέσης

Αναφορικά με τις υποθέσεις αυτές η Εταιρεία έχει ασκήσει όλα τα ένδικα μέσα και εκτιμά ότι είναι περισσότερο πιθανό να υπάρξει θετική έκβαση για το σύνολο των υποθέσεων αυτών.

(β) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει επιστολές διαβεβαιώσεων και εγγυητικές επιστολές προς τράπεζες για δάνεια που αυτές έχουν χορηγήσει σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο αυτών την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανερχόταν στο ισόποσο των €600 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η εταιρία είχε δώσει εταιρικές εγγυητικές επιστολές ύψους €12,3 εκατ.). Επιπλέον στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είχαν δοθεί στα τελωνεία για διακίνηση προϊόντων τελούντων σε αναστολή ενδοομιλικές εταιρικές εγγυητικές επιστολές ύψους €46,6 εκατ.

Φορολογικά και τελωνειακά θέματα

Το φορολογικό πλαίσιο και οι φορολογικές πρακτικές στην Ελλάδα, οι οποίες καθορίζουν τη φορολογική βάση, ενδέχεται να οδηγήσουν σε εγγενείς αβεβαιότητες, λόγω της πολυπλοκότητάς τους, καθώς και του γεγονότος ότι υπόκεινται σε μεταβολές και εναλλακτικές ερμηνείες από τις αρμόδιες αρχές σε διαφορετικές χρονικές στιγμές αλλά και μεταξύ διαφορετικών εταιρειών. Ως εκ τούτου, ενδέχεται να υπάρξουν κατηγορίες δαπανών ή χειρισμών διαφόρων ζητημάτων, για τις οποίες μία εταιρεία μπορεί να αξιολογηθεί σε διαφορετική βάση από εκείνη που εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια προετοιμασίας της φορολογικής δήλωσης ή της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Με βάση την εμπειρία του παρελθόντος, οι φορολογικοί έλεγχοι διενεργούνταν από τις Φορολογικές Αρχές κατά μέσο όρο 5-7 χρόνια μετά την υποβολή της φορολογικής δήλωσης. Επιπλέον, στις περιπτώσεις όπου ένας φορολογικός έλεγχος οδηγεί σε διαφορετική εκτίμηση από αυτή της εταιρείας, η διαδικασία επίλυσης του ζητήματος ακολουθεί συνήθως τη δικαστική οδό, διαδικασία η οποία περιλαμβάνει διάφορες φάσεις και ενδέχεται να διαρκέσει αρκετά χρόνια προκειμένου να καταλήξει σε οριστική και αμετάκλητη απόφαση. Μία εταιρεία δύναται να εμπλακεί σε αυτή τη δικαστική διαδικασία εάν και εφόσον καταβάλει προκαταβολικά το 50% του συνολικού φόρου και των προσαυξήσεων που έχουν εκτιμηθεί από το φορολογικό έλεγχο.

Όλα τα ανωτέρω οδηγούν σε εγγενείς δυσκολίες αναφορικά με τον προσδιορισμό και τη λογιστική αντιμετώπιση των φορολογικών υποχρεώσεων. Ως αποτέλεσμα, η διοίκηση στοχεύει στον καθορισμό της πολιτικής της βάσει ειδικής νομοθεσίας διαθέσιμης κατά τη στιγμή της λογιστικής αντιμετώπισης μιας συναλλαγής, μέσω λήψης εξειδικευμένων νομικών και φορολογικών συμβουλών σε μεμονωμένες περιπτώσεις, καθώς και αξιοποιώντας την εμπειρία από αποφάσεις προηγούμενων φορολογικών ελέγχων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών

δικαστικών αποφάσεων. Αυτή η διαδικασία εξασφαλίζει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αντανακλούν όλες τις σημαντικές φορολογικές και τελωνειακές υποχρεώσεις, όσο το δυνατόν ακριβέστερα και πληρέστερα.

(α) Ανέλεγκτες χρήσεις – Επίδικες φορολογικές υποθέσεις

Όπως εξηγείται και στη Σημ. 28, έχουν ολοκληρωθεί έλεγχοι από τις Φορολογικές Αρχές έως και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι Εκθέσεις Φορολογικού Ελέγχου για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 31 Δεκεμβρίου 2011, ελήφθησαν τον Δεκέμβριο του 2017 και υπόκεινται σε νομική αμφισβήτηση από την Εταιρεία. Συνοπτικά, οι εκθέσεις αξιώνουν πρόσθετους φόρους ύψους €22,5 εκατ. και πρόστιμα €23,5 εκατ. για κονδύλια που αφορούν σε τέλος χαρτοσήμου, διάφορες μη εκπιπτόμενες δαπάνες και άλλες προσαρμογές φόρου εισοδήματος. Η Εταιρεία, αφού μελέτησε τις εκθέσεις των φορολογικών ελέγχων, αμφισβήτησε τους επιβληθέντες επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις (τα οποία υπερβαίνουν τα ποσά που έχουν ήδη συμπεριληφθεί στις κανονικές φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας) και προχώρησε σε όλες τις προβλεπόμενες από τις σχετικές διατάξεις ενέργειες και ένδικα μέσα προσφυγής κατά αυτών των ποσών.

Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία έχει αμφισβητήσει την επιβολή πρόσθετων φόρων, εντούτοις υποχρεούται να καταβάλει το 50% των καταλογισμένων ποσών (φόρων και προστίμων) από τους πιο πάνω φορολογικούς ελέγχους προκειμένου να έχει το δικαίωμα να ασκήσει ένδικα μέσα. Η καταβολή των απαιτούμενων ποσών πραγματοποιήθηκε, εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών, ενώ τα υπόλοιπα ποσά συμψηφίσθηκαν από τις Αρχές με επιστρεπτέα ποσά φόρων στο σύνολό τους, εντός του 2018. Το σύνολο των ποσών αυτών, περιλαμβάνεται σε λογαριασμούς απαιτήσεων από φόρους εισοδήματος, εάν το ποσό αφορά σε φόρο εισοδήματος, ή στους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, εάν το ποσό αφορά σε άλλους φόρους, καθώς η Εταιρία εκτιμά ότι θα επιτύχει στις προσφυγές της. Όσον αφορά τις προσαυξήσεις οι εκθέσεις αξιώνουν ποσό ίσο με το 120% του αρχικού φόρου, αντί του προβλεπόμενου 50%. Το ποσό αυτό αμφισβητείται επίσης δικαστικά από την Εταιρεία.

Εντός του Μαρτίου 2020 ελήφθη νέα εντολή ελέγχου, για έλεγχο των χρήσεων 2014 έως και 2017, ο οποίος σχετίζεται με συγκεκριμένα φορολογικά θέματα, εκτιμάται ότι δεν θα έχει ευρήματα, αναμένεται η κοινοποίηση της έκθεσης ελέγχου. Επιπλέον, εντός του Ιουλίου του 2020, ελήφθη νέα εντολή τακτικού ελέγχου για τη χρήση 2014, για το σύνολο των φορολογικών θεμάτων. Ο έλεγχος αυτός ολοκληρώθηκε και εντός του Δεκεμβρίου 2020 κοινοποιήθηκαν τα οριστικά φύλλα και Εκθέσεις Ελέγχου. Συνοπτικά, οι εκθέσεις αξιώνουν πρόσθετα ποσά ύψους € 16,2 εκατ., προστίμου € 8,1 εκατ. και προσαυξήσεων € 9,5 εκατ., για κονδύλια που αφορούν σε τέλος χαρτοσήμου, ενώ διάφορες μη εκπιπτόμενες δαπάνες και άλλες προσαρμογές φόρου εισοδήματος, δεν δημιουργούν πρόσθετη οφειλή, καθότι η χρήση 2014 είναι ζημιογόνος. Η Εταιρεία, μελέτησε τις αντίστοιχες εκθέσεις και αμφισβητεί τα επιβληθέντα επιπρόσθετα ποσά και προσαυξήσεις. Εντός του Ιανουαρίου 2021 η Εταιρεία προέβη στην κατάθεση ενδικοφανούς προσφυγής, καταβάλλοντας το προβλεπόμενο ποσό προβεβαίωσης 50% ύψους € 16,9 εκατ., ασκώντας όλες τις προβλεπόμενες από τις σχετικές διατάξεις ενέργειες και ένδικα μέσα κατά των παραπάνω ποσών.

Η Διοίκηση πιστεύει ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις είτε από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, είτε από την έκβαση των επίδικων υποθέσεων πέραν αυτών που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022.

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει οποιεσδήποτε προκαταβολές σχετικές με φόρους και πρόστιμα, που αφορούν σε παλαιότερες διαφορές με τις φορολογικές αρχές, στους φόρους εισοδήματος, στο βαθμό που εκτιμά ότι τα ποσά αυτά θα είναι τελικά ανακτήσιμα.

(β) Καταλογιστικές πράξεις τελωνείων

Εντός του 2008, παρελήφθησαν από το Τελωνείο καταλογιστικές πράξεις συνολικού ύψους περίπου €40 εκατ. για φερόμενα τελωνειακά «ελλείμματα» των φορολογικών αποθηκών της Εταιρείας για συγκεκριμένες περιόδους μεταξύ των ετών 2001 – 2005. Η Εταιρεία προσέφυγε κατά των σχετικών πράξεων ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου και η Διοίκηση θεωρεί ότι η υπόθεση θα έχει θετική κατάληξη μετά την ολοκλήρωση της νομικής διαδικασίας.

Ανεξάρτητα από την κατάθεση των παραπάνω προσφυγών, το Τελωνείο προχώρησε σε παρακράτηση ποσού €54 εκατ. (σύνολο καταλογισθέντων ποσών πλέον προσαυξήσεων) βεβαιωμένων επιστροφών ΦΠΑ (Σημ. 12). Η Εταιρεία κατέθεσε δύο προσφυγές κατά της φορολογούσας αρχής και κατά του Τελωνείου, ενώπιον των Διοικητικών Πρωτοδικείων Αθηνών και Πειραιώς αντίστοιχα. Το Πρωτοδικείο Αθηνών εξέδωσε απόφαση με την οποία δικαιώνει την Εταιρεία, απορρίπτοντας την εν λόγω παρακράτηση ως μη νόμιμη. Η προσφυγή κατά της καταλογιστικής πράξης 935/2008 ύψους € 3,5 εκατ. έχει εκδικασθεί σε πρώτο βαθμό χωρίς να γίνει δεκτή, η εταιρεία άσκησε αναίρεση η οποία είχε αρχικά προσδιορισθεί στις 9 Ιουνίου 2021 και στη συνέχεια, κατόπιν αλλεπάλληλων αναβολών για την 1 Μαρτίου 2023. Το Νοέμβριο 2020 εκδικάσθηκε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Πειραιά, η προσφυγή κατά της καταλογιστικής πράξης 989/2008 ύψους €35,7 εκατ., ενώ η υπόθεση συζητήθηκε εκ νέου στις 6 Απριλίου 2022 και αναμένεται η έκδοση απόφασης.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι θα μπορεί να ανακτήσει τα ανωτέρω ποσά.

33. Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις

(1) Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις

Οι σημαντικότερες συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 αφορούν σε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις συνολικού ποσού €44 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €52), το μεγαλύτερο μέρος του ποσού σχετίζεται με την αναβάθμιση των διυλιστηρίων.

(2) Ενέγγυες πιστώσεις

Η Εταιρεία είναι πιθανόν να δεχθεί αίτημα από προμηθευτές ώστε να παράσχει τραπεζικές ενέγγυες πιστώσεις, με στόχο να επιτύχει ευνοϊκότερους όρους συναλλαγής και πίστωσης. Στις περιπτώσεις όπου έχει ήδη καταχωρηθεί η υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δεν χρειάζεται περαιτέρω γνωστοποίηση της συγκεκριμένης δέσμευσης. Στις περιπτώσεις όπου η συναλλαγή πραγματοποιείται μετά την ημερομηνία Ισολογισμού, η Εταιρεία δεν υποχρεούται να διακανονίσει την ενέγγυα πίστωση εντός της περιόδου, άρα δεν αναγνωρίζεται και η αντίστοιχη υποχρέωση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 υπήρχαν ανοιχτές ενέγγυες πιστώσεις ποσού €187 εκατ. που αφορούσαν ανοιχτές παραγγελίες.

(3) Σύμβαση δικαιώματος πώλησης και αγοράς αποθέματος πετρελαίου

Η εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. έχει συνάψει συμβάσεις δικαιωμάτων πώλησης και αγοράς που της δίνουν το δικαίωμα να αγοράσει απόθεμα πετρελαίου, από τη συνδεδεμένη εταιρία OTSM. Τα δικαιώματα πώλησης και αγοράς μπορούν να ασκηθούν από τα συμβαλλόμενα μέρη σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή πριν τη λήξη τους υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Η τρέχουσα αξία αποτίμησης αυτών των δύο δικαιωμάτων(πώλησης και αγοράς) είναι ασήμαντη γιατί οι όροι της σύμβασης έχουν καθοριστεί έτσι ώστε οι σχετικές συναλλαγές να εκτελεσθούν με τρέχουσες τιμές με συνέπεια να έχουν μηδενική επίδραση σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή άσκησης των δικαιωμάτων.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων συμπεριλαμβάνονται έσοδα, δαπάνες και έξοδα, τα οποία προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων μερών. Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας της Εταιρείας.

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις)	
Εταιρείες ομίλου	5.290.691
Συνδεδεμένες εταιρείες	99.895
Κοινοπραξίες	479
Σύνολο	**5.391.065**
Χρεώσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (κόστος πωληθέντων)	
Εταιρείες ομίλου	92.896
Συνδεδεμένες εταιρείες	141.799
Κοινοπραξίες	171.065
Σύνολο	**405.760**

Στα λοιπά έσοδα/(έξοδα) & λοιπά κέρδη/(ζημιές) για το 2022 συμπεριλαμβάνονται λοιπά έσοδα από θυγατρικές εταιρείες ποσού €8,2 εκατ. και λοιπά έξοδα €0,4 εκατ.

Τα έσοδα από μερίσματα ανέρχονται σε €3,0 εκατ. και συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Έσοδα συμμετοχών» της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης συμπεριλαμβάνονται υπόλοιπα που προκύπτουν από αγορές/πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών κατά τη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης.

	31 Δεκεμβρίου 2022	3 Ιανουαρίου 2022
Υπόλοιπο προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)		
Εταιρείες ομίλου	26.973	11.925
Συνδεδεμένες εταιρείες	13.475	15.329
Σύνολο	**40.448**	**27.254**
Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)		
Εταιρείες ομίλου	274.703	154.495
Συνδεδεμένες εταιρείες	8.451	5.284
Κοινοπραξίες	8.752	48.069
Σύνολο	**291.905**	**207.848**

Συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί με τις ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

α) Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Ελληνικά Πετρέλαια (Σημ. 9)

β) Συνδεδεμένες Εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης:

- Εταιρεία Αγωγού Καυσίμων Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΑΚΑΑ)
- ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε. (πρώην Δημόσια Επιχείρηση Αερίου Α.Ε.)
- ΔΕΠΑ Υποδομών Α.Ε.
- Elpedison B.V.
- Spata Aviation Fuel Company S.A. (SAFCO)
- VLPG Plant LTD
- D.M.E.P. Holdco

γ) Συνδεδεμένα μέρη που τελούν υπό κοινό έλεγχο με την Εταιρεία λόγω της κοινής συμμετοχής του Δημοσίου και με τα οποία η Εταιρεία έχει σημαντικές συναλλαγές και υπόλοιπα:

- Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (ΔΕΗ)
- Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις
- Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (ΔΕΔΔΗΕ)

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα παραπάνω μέρη ήταν τα εξής:

- Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών €262 εκατ.,
- Αγορές αγαθών και υπηρεσιών €3 εκατ.,
- Απαιτήσεις €15 εκατ. (3 Ιανουαρίου 2022: €9 εκατ.),
- Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2022, ούτε την 3 Ιανουαρίου 2022.

δ) Η Εταιρεία διοικείται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικά Πετρέλαια Δ.Ε.Π.Π.Π Α.Ε.) και από τους Γενικούς Διευθυντές. Οι αμοιβές που καταβλήθηκαν ή έχουν λογισθεί προς τους ανωτέρω ανήλθαν σε:

	Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022
Αμοιβές	1.641
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21
Σύνολο	**1.662**

ε) Η Εταιρεία έχει λάβει δάνεια από θυγατρικές της εταιρείες. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται σε €250 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (3 Ιανουαρίου 2022: €255 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα τόκων για το 2022 ανήλθαν σε €10 εκατ. .Τα δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου και το μέσο επιτόκιο δανεισμού για το 2022 ήταν 3,9%.

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού και πριν τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.