Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.09.18 14:07:01 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,18/09/2023

Αριθ. Πρωτ.:3043014

## ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **OTSM Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **117812701000**.

Την **18/09/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3764986 οι εγκεκριμένες από την 08/09/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3764987 η από 08/09/2023 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 **«KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094415531-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/νση : null null ΤΚ , ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΕΛΔΕΚΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΠΕΤΡΟΣ του ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 26141.

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 αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

**«OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»**

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

## ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

Αθήνα , 28 Ιουλίου 2023

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022**

**Κύριοι Μέτοχοι,**

Σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, υποβάλλουμε συνημμένα την ΄Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, συνοδευόμενη από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Π.Χ.Α.).

Τα οικονομικά μεγέθη που παρουσιάζονται σε αυτή την έκθεση εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

**Ιστορικό – Δραστηριότητες**

Η OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ με διακριτικό τίτλο OTSM Α.Ε. (η ΄΄Εταιρεία΄΄) ιδρύθηκε στις 27 Σεπτεμβρίου 2011.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει έδρα στην οδό Χειμάρας 8Α, 15125 Μαρούσι, Αθήνα.

Σύμφωνα με το καταστατικό της ο σκοπός της Εταιρείας είναι α) η φύλαξη αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με την Σύμβαση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας (CSO) και β) η εμπορία αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών προϊόντων.

Η Εταιρεία έχει εμπορική άδεια πώλησης πετρελαιοειδών Τύπου Α και ενοικιάζει δεξαμενές πετρελαίου από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π..

**Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Οικονομικά αποτελέσματα**

Τα κύρια οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, παρουσιάζονται παρακάτω.

| | Για το έτος που έληξε | |
|---|---|---|
| | **2022** | **2021** |
| **Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)** | **35.612** | **32.494** |
| Κόστος πωληθέντων | (36.091) | (17.600) |
| **Μικτό κέρδος/ (ζημιά)** | **(479)** | **14.894** |
| Έξοδα διοίκησης και διάθεσης | (263) | (168) |
| **Λειτουργικό Αποτέλεσμα** | **(742)** | **14.726** |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα | - | 17 |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα | (450) | (1.705) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων | (2.786) | (643) |
| **Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων** | **(3.978)** | **12.395** |
| Φόρος εισοδήματος | 959 | (3.657) |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους** | **(3.019)** | **8.738** |

Ο τζίρος της Εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 36 εκατ. (2021: € 32 εκατ.) και αφορά έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής:

| | Για τη χρήση που έληξε | |
|---|---|---|
| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
| Πωλήσεις υπηρεσιών - Αμοιβές διαχείρισης | 5.418 | 4.416 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών - Αμοιβές αποθήκευσης | 30.194 | 28.078 |
| **Σύνολο** | **35.612** | **32.494** |

Όλες οι πωλήσεις πραγματοποιήθηκαν αποκλειστικά στην Ελλάδα και προς συνδεδεμένα μέρη. Οι πωλήσεις αφορούν αμοιβές από την Ελληνικά Πετρέλαια Δ.Ε.Π.Π.Π. σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις για τη διαχείριση του αποθέματος ασφαλείας και την ενοικίαση αποθηκευτικού χώρου.

Η αμοιβή για τη διαχείριση του αποθέματος ασφαλείας είναι υπολογισμένη βάσει των απαιτήσεων του ρυθμιστικού πλαισίου το οποίο ορίζει ότι θα πρέπει να υπολογίζεται βάσει των λειτουργικών δαπανών για την αποθήκευση του αποθέματος ασφαλείας πλέον μιας εύλογης απόδοσης επί του απασχολούμενου κεφαλαίου. Τον Μάιο του 2022 η αμοιβή αναπροσαρμόστηκε σε € 21,7 / ΜΤ και το Νοέμβριο αναπροσαρμόστηκε και πάλι σε € 17,5 / ΜΤ.

Το κόστος πωληθέντων για την διαχειριστική περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, ανήλθε σε € 36 εκατ. (2021 : € 18 εκατ.) αυξημένο κατά € 18 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω μεταβολής του αποτελέσματος από πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα και του αποτελέσματος των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνων.

Για σκοπούς διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων η Εταιρεία πραγματοποιεί πράξεις σε παράγωγα. Η αποτίμηση των αποθεμάτων κατά την ημερομηνία κλεισίματος της Χρηματοοικονομικής Θέσης πραγματοποιήθηκε με βάση τη χαμηλότερη τιμή μεταξύ αυτής του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (μέσος όρος 10 ημερών μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης σε συνεχή και σταθερή βάση), ενώ η αποτίμηση των συμβολαίων παραγώγων έγινε βάση των προθεσμιακών τιμών οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης και παραπέμπουν στην μελλοντική ημερομηνία κλεισίματος της θέσης. Η διαφορετική βάση της αποτίμησης μπορεί να δημιουργήσει μια προσωρινή αναντιστοιχία και να επηρεάσει είτε θετικά είτε αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Αν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 το απόθεμα ρευστοποιούνταν και τα συμβόλαια παραγώγων έκλειναν, τότε τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας θα εμφανίζονταν μειωμένα κατά €3,6 εκατ. (2021: ζημιά € 1,6 εκατ.).

**Χρηματοοικονομικοί δείκτες**

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | | **31 Δεκεμβρίου 2021** | |
|---|---|---|---|---|
| Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 36.989 | 27,6% | 35.684 | 23,1% |
| Σύνολο Ενεργητικού | 134.074 | | 154.772 | |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 12.682 | 10,4% | 15.701 | 11,3% |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 121.392 | | 139.071 | |
| Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 36.989 | 76,2% | 35.684 | 82,0% |
| Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 48.569 | | 43.501 | |
| Λειτουργικό Αποτέλεσμα | (742) | (2,1)% | 14.726 | 45,3% |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | 35.612 | | 32.494 | |
| Μικτό κέρδος | (479) | (1,3)% | 14.894 | 45,8% |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | 35.612 | | 32.494 | |
| (Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων | (3.019) | (8,5)% | 12.395 | 38,1% |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | 35.612 | | 32.494 | |

**Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας και για τις δραστηριότητες της στο μέλλον**

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας όπως και οι ταμειακές της ροές εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την αξιοποίηση όλου του διαθέσιμου χώρου των δεξαμενών της (είτε για την τήρηση αποθέματος ασφαλείας είτε για την αποθήκευση πετρελαιοειδών τρίτων), μιας και το έσοδο της Εταιρείας για την παρούσα χρήση όπως και για τις προηγούμενες προέρχεται από αμοιβές για τη διακράτηση αποθεμάτων ασφαλείας βάσει Σύμβασης Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας και αμοιβές αποθήκευσης πετρελαιοειδών τρίτων στον ελεύθερο χώρο των δεξαμενών της βάσει σύμβασης παροχής υπηρεσιών. Η Διοίκηση εκτιμά πως οι εν λόγω συμβάσεις θα συνεχίσουν να ισχύουν με τους ίδιους όρους και για το 2023 και θα εξασφαλίζουν θετικά λειτουργικά αποτελέσματα και ροές. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας, μαζί με τους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν τη μελλοντική της ανάπτυξη και κερδοφορία έχουν ληφθεί υπόψιν στο επιχειρηματικό της πλάνο.

Η Εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της χωρίς σημαντικές διακοπές για το άμεσο μέλλον.

**Χρηματοδότηση**

Ο δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται σε € 15 εκατ. Οι βασικές μεταβολές στο δανεισμό για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, αναλύονται παρακάτω:

Τον Απρίλιο του 2022 η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση του ομολογιακού δανείου της ύψους € 15 εκατ.. Τον Οκτώβριο 2022 η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση του ομολογιακού δανείου της ύψους € 15 εκατ. έως και τον Απρίλιο 2023. Τον Απρίλιο 2023 η Εταιρεία αναχρηματοδότησε το ομολογιακό δάνειο, αυξάνοντας το όριο σε έως € 150 εκατ. με λήξη τον Απρίλιο 2025.

Για τα δάνεια έχουν εγγυηθεί οι μητρικές εταιρείες DMEP UK Ltd και DMEP Holdco Ltd. Επιπλέον, οι ομολογιούχοι έχουν ενεχυριάσει τα αποθέματα πετρελαίου της Εταιρείας, τις μετοχές των μητρικών εταιρειών και βάρη σε ασφαλιστήρια συμβόλαια, τραπεζικούς λογαριασμούς και λοιπά συμβόλαια.

Ο δανεισμός της Εταιρείας διασφαλίζεται πλήρως από τα επίπεδα των αποθεμάτων της, τα οποία προστατεύονται από διακυμάνσεις της τιμής τους από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχει συνάψει η Εταιρεία. Σε περίπτωση που το δάνειο χρειαστεί να αποπληρωθεί, η Εταιρεία θα πουλήσει τα αποθέματα της και θα κλείσει τη θέση των παραγώγων στοιχείων της. Επιπλέον η συνδεμένη εταιρεία έχει δεσμευτεί πως θα συνεχίσει τη συνεργασία της με την Εταιρεία κατά τρόπο που θα επωφελή και τα δύο μέρη και δε θα ζητήσει αποπληρωμή των υπολοίπων που της οφείλονται μέχρι η Εταιρεία να έχει επαρκή ρευστότητα για να αποπληρώσει τις οφειλές της.

**Δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης**

Δεν υπάρχουν ανάλογες δραστηριότητες.

**Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η εμπορία αργού πετρελαίου, diesel και αμόλυβδης βενζίνης καθώς επίσης η τήρηση και αποθήκευση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων καθώς και η μίσθωση των διαθέσιμων αποθηκευτικών χώρων. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Συμβαδίζοντας με τις διεθνείς πρακτικές και 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 την 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 Διοίκηση πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

***(α) Κίνδυνος αγοράς***

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ωστόσο, και σύμφωνα με την κοινή διεθνή πρακτική όλες οι διεθνείς συναλλαγές αργού πετρελαίου και εμπορίας πετρελαιοειδών βασίζονται στις διεθνείς τιμές αναφοράς σε Δολάρια Η.Π.Α..

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

**- Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:** Το σύνολο των αποθεμάτων πετρελαίου 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 πετρελαίου που συμπεριλαμβάνεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Προκειμένου να διαχειριστεί ο παραπάνω κίνδυνος, η Εταιρεία έχει προβεί σε συναλλαγές σε παράγωγα οι οποίες περιλαμβάνουν πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

- **Κίνδυνος μετατροπής μεικτού περιθωρίου:** Το γεγονός ότι οι περισσότερες συναλλαγές σε αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου βασίζονται σε διεθνείς τιμές της διεθνούς πλατφόρμας Platt's σε δολάρια, διαφοροποιεί το τελικό μεικτό κέρδος της Εταιρείας σε Ευρώ. Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μεικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι συναλλαγές σε δολάρια μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τη τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία Δολαρίου-Ευρώ.

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας ως ένας φορέας ο οποίος έχει αναλάβει τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων έχει σαν αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους διακύμανσης της τιμής των προϊόντων. Αλλαγές στις τρέχουσες ή μελλοντικές τιμές αγοράς σε σχέση με τις τιμές κόστους επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων πετρελαίου. Ο πιο σημαντικός κίνδυνος δημιουργείται από την διακύμανση της τιμής του αργού πετρελαίου μεταξύ των ημερομηνιών που αγοράστηκε και πωλήθηκε.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης τιμής προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης στον κίνδυνο καθορίζεται από το απόθεμα πετρελαίου στο τέλος κάθε περιόδου. Σε περιόδους απότομης πτώσης τιμών, καθώς η πολιτική της 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 πετρελαίου 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 και τη δομή της αγοράς για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των ανοικτών θέσεων σε παράγωγα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 λόγω μίας αύξησης ή μείωσης των τιμών αναφοράς κατά 5%, θα μείωνε ή θα αύξανε αντίστοιχα τα κέρδη προ φόρων κατά € 0,7 εκατ. περίπου (2021: € 0,8 εκατ.). Το ποσό αυτό δεν περιλαμβάνει την αναλογική επίδραση στα υπόλοιπα μεγέθη που επηρεάζονται (αποτίμηση αποθεμάτων), και η οποία αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος το κέρδος ή ζημία από τα παράγωγα.

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

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών ενώ τα δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια της Εταιρείας είναι όλα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR η LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 εάν τα επιτόκια των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, τα κέρδη της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα κατά €75 χιλιάδες (2021: € 75 χιλιάδες αυξημένες ζημιές).

***(β) Πιστωτικός κίνδυνος***

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία καθώς και από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών και συναλλαγών για τις οποίες η Εταιρεία έχει δεσμευτεί. Εάν υπάρχει διαθέσιμη αξιολόγηση των πελατών από ανεξάρτητη αρχή, χρησιμοποιούνται αυτές οι αξιολογήσεις. Σε αντίθετη περίπτωση όπου δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η εταιρεία αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους. Η τήρηση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε τακτά διαστήματα.

Τα αντισυμβαλλόμενα μέρη των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων της Εταιρείας είναι Ελληνικές Τράπεζες που έχουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας είτε B+ είτε BB- από τον οίκο αξιολόγησης Fitch.

***(γ) Κίνδυνος ρευστότητας***

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων, με την ικανότητα να χρηματοδοτείται μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν: α) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και β) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών. Η Εταιρεία προσπαθεί να αντισταθμίζει τους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της, χρησιμοποιώντας τα εργαλεία που περιγράφονται ανωτέρω.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν α) Δάνεια, β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και γ) τους προμηθευτές και τις λοιπές υποχρεώσεις.

**Πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα.

**Διάθεση μερισμάτων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει μερίσματα ή τη δημιουργία άλλων αποθεματικών για την τρέχουσα διαχειριστική χρήση.

**Υποκαταστήματα**

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

**Εργασιακά θέματα**

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

**Περιβαλλοντικά θέματα**

Δεν υπάρχει κάποιο περιβαλλοντικό θέμα που να έχει προκύψει από τη δραστηριότητα της Εταιρείας.

**Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη**

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| **Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις)** | | |
| Πωλήσεις προϊόντος που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα | 39.216 | 387.579 |
| Ανταλλαγή αγαθών | 34.978 | 49.905 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 35.612 | 32.494 |
| **Σύνολο** | **109.806** | **469.978** |
| | | |
| **Αγορές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις** | | |
| Αγορές προϊόντων που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα – ΕΛΠΕ ΔΕΠΠΠ.ΑΕ | 34.288 | 34.290 |
| Ανταλλαγή αγαθών - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. | 34.978 | 59.038 |
| Αγορές υπηρεσιών - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. | 31.553 | 29.784 |
| Αγορές υπηρεσιών – HELLENiQ Energy Συμμετοχών | 5 | - |
| Αγορές υπηρεσιών - HELLENiQ Energy Digital | 5 | - |
| Μισθώσεις - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Ακινήτων | 4 | - |
| Αγορές υπηρεσιών - Basil Capital Limited | 14 | 13 |
| **Σύνολο** | **100.847** | **123.125** |

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)** | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. | 13.475 | 15.329 |
| HELLENiQ Energy Συμμετοχών | 1 | - |
| **Σύνολο** | **13.476** | **15.329** |
| | | |
| **Υπόλοιπο προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)** | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. | (8.439) | (5.255) |
| HELLENiQ Energy Digital | (1) | - |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Ακινήτων | (2) | - |
| **Σύνολο** | **(8.442)** | **(5.255)** |
| **Καθαρό Υπόλοιπο από συνδεδεμένα μέρη** | **5.034** | **10.074** |

Τα υπόλοιπα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχουν προκύψει από τις πωλήσεις/αγορές Προϊόντων και Υπηρεσιών στα πλαίσια της κανονικής πορείας των εργασιών της Εταιρείας. Τυχόν μεταβολές των αγορών και πωλήσεων αλλά και των υπολοίπων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση εξαρτώνται από τον αριθμό των συναλλαγών που λαμβάνουν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους αλλά και τις τιμές των πετρελαιοειδών κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Οι Πωλήσεις Υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την αποθήκευση και τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας ενώ οι αγορές υπηρεσιών αφορούν κυρίως αμοιβές για την διαχείριση των δεξαμενών. Επιπλέον οι αγορές υπηρεσιών από την ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π. περιλαμβάνουν αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων και έξοδα τόκων μισθώσεων.

Οι αμοιβές για την τήρηση αποθεμάτων υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος νομικού πλαισίου το οποίο αναφέρει πως θα πρέπει να είναι το άθροισμα του λειτουργικού κόστους τήρησης αποθεμάτων ασφαλείας και μίας εύλογης απόδοσης επί των απασχολούμενων κεφαλαίων.

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν στην αγορά και που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους

Τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή για τις υπηρεσίες τους στην Εταιρεία ως φυσικά πρόσωπα (2021 – μηδέν). Σχετικές υπηρεσίες με παρουσία φυσικού προσώπου στο Διοικητικό Συμβούλιο παρείχε η εταιρεία Basil Capital Limited ("Basil"). Το σύνολο των εξόδων για τις υπηρεσίες διαχείρισης από την Basil για το τρέχων έτος ήταν € 14 (2021: € 13).

**Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης**

Στις 27 Απριλίου 2023 η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση του ομολογιακού δανείου αξίας € 15 εκατ. με ένα νέο δάνειο με ανώτατη αξία € 150 εκατ. διάρκειας μέχρι τον Απρίλιο 2025.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να έλαβαν χώρα κατά την περίοδο μετά το τέλος της οικονομικής χρήσης και έως την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2023

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

| Ο | ΤΟ |
|---|---|
| ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. | ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. |
| Kenneth-Howard Prince-Wright | Εμμανουήλ Μαρκάκης |

# «OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»

## Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

## σύμφωνα με τα

## Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

## Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

## για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

ΑΡ.ΓΕΜΗ: 1178122701000

ΕΔΡΑ: ΧΕΙΜΑΡΑΣ 8Α, 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ, ΕΛΛΑΔΑ

# Περιεχόμενα Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

## Περιεχόμενα

**Στοιχεία Επιχείρησης** ..... **4**

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή** ..... **5**

**Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης** ..... **8**

**Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων** ..... **9**

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων** ..... **10**

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών** ..... **11**

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων** ..... **12**

**1 Γενικές πληροφορίες** ..... **12**

**2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών** ..... **13**

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ..... 13

2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές ..... 17

2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ..... 17

2.4 Μισθώσεις ..... 18

2.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ..... 19

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ..... 19

2.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων ..... 20

2.8 Αποθέματα πετρελαίου ..... 21

2.9 Εμπορικές απαιτήσεις ..... 21

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών ..... 22

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο ..... 22

2.12 Δανεισμός ..... 22

2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία ..... 22

2.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ..... 23

2.15 Προβλέψεις ..... 23

2.16 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις ..... 23

2.17 Αναγνώριση εσόδων ..... 23

2.18 Διανομή μερισμάτων ..... 24

2.19 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές ..... 24

2.20 Συγκριτικά στοιχεία ..... 24

**3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων** ..... **24**

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων ..... 24

3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου ..... 27

3.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών ..... 28

3.4 Αναφορά στη διακύμανση της αποτίμησης ..... 29

**4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές** ..... **29**

**5 Δικαιώματα χρήσης παγίων** ..... **30**

**6 Αποθέματα πετρελαίου** ..... **30**

**7 Αναβαλλόμενη φορολογία ..... 31**
**8 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις ..... 32**
**9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών ..... 32**
**10 Μετοχικό κεφάλαιο ..... 33**
**11 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις Νέον ..... 33**
**12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ..... 33**
**13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ..... 34**
**14 Δανεισμός ..... 34**
**15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες ..... 35**
**16 Κόστος πωληθέντων ..... 36**
**17 Χρηματοοικονομικά έξοδα ..... 36**
**18 Υποχρεώσεις μισθώσεων ..... 37**
**19 Φόρος Εισοδήματος ..... 38**
**20 Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη ..... 39**
**21 Δεσμεύσεις και λοιπές ενδεχόμενες συμβατικές υποχρεώσεις ..... 40**
**22 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού ..... 41**

# Στοιχεία Επιχείρησης

| | |
|---|---|
| **Διοικητικό Συμβούλιο** | Kenneth Howard Prince-Wright - Πρόεδρος Δ.Σ.<br>Εμμανουήλ Μαρκάκης - Μέλος και νόμιμος εκπρόσωπος<br>Πάνος Σιάτης - Μέλος<br>Εμμανουήλ Δρυλλεράκης - Μέλος |
| **Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:** | Χειμάρας 8$^{A}$<br>15125 Μαρούσι, Ελλάδα |
| **ΑΡ. ΓΕΜΗ:** | 117812701000 |
| **Ελεγκτική Εταιρεία:** | KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ<br>Στρατηγού Τόμπρα 3,<br>153 42 Αγία Παρασκευή,<br>Αθήνα<br>ΑΜ ΣΟΕΛ 114 |

# Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

# Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

| | Σημ. | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|---|
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | |
| **Πάγιο Ενεργητικό** | | | |
| Δικαιώματα χρήσης παγίων | **5** | 95.506 | 118.468 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | **7** | 1.579 | 620 |
| | | **97.085** | **119.088** |
| **Κυκλοφορούν ενεργητικό** | | | |
| Αποθέματα Πετρελαίου | **6** | 13.559 | 16.766 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | **8** | 23.419 | 17.892 |
| Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος | **8** | - | 757 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | **9** | 11 | 269 |
| | | **36.989** | **35.684** |
| **Σύνολο ενεργητικού** | | **134.074** | **154.772** |
| **ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** | | | |
| *Μετοχικό κεφάλαιο* | **10** | 2.000 | 2.000 |
| Αποθεματικά & Αποτελέσματα εις νέον | **11** | 10.682 | 13.701 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** | | **12.682** | **15.701** |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | **18** | 72.823 | 95.570 |
| | | **72.823** | **95.570** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | **12** | 8.514 | 5.311 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | **13** | 1.062 | 115 |
| Δάνεια | **14** | 15.102 | 15.061 |
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | **18** | 23.891 | 23.014 |
| | | **48.569** | **43.501** |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **121.392** | **139.071** |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων** | | **134.074** | **154.772** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

| | | |
|---|---|---|
| | | Π. Αποστολόπουλος |
| K.H. Prince-Wright | Ε. Μαρκάκης | Αρ. Αδείας ΟΕΕ 53433 Α' Τάξης |
| Πρόεδρος Δ.Σ. | Μέλος Δ.Σ. | RSM Business Advisors ΕΠΕ |

# Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

| | | Για το έτος που έληξε | |
|---|---|---|---|
| | **Σημ.** | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
| **Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες** | **15** | **35.612** | **32.494** |
| Κόστος πωληθέντων | **16** | (36.091) | (17.600) |
| **Μεικτό κέρδος** | | **(479)** | **14.894** |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | (263) | (168) |
| **Λειτουργικό αποτέλεσμα** | | **(742)** | **14.726** |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | - | 17 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | **17** | (450) | (1.705) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων | **17** | (2.786) | (643) |
| **Κέρδη προ φόρων** | | **(3.978)** | **12.395** |
| Φόρος εισοδήματος | **19** | 959 | (3.657) |
| **Καθαρά κέρδη χρήσης** | | **(3.019)** | **8.738** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021** | **2.000** | **667** | **4.296** | **6.963** |
| Καθαρά κέρδη έτους | - | - | 8.738 | 8.738 |
| **Συνολικά εισοδήματα για το έτος** | **-** | **-** | **8.738** | **8.738** |
| **Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021** | **2.000** | **667** | **13.034** | **15.701** |
| | | | | |
| **Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022** | **2.000** | **667** | **13.034** | **15.701** |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Καθαρές ζημίες έτους | | | (3.019) | (3.019) |
| **Συνολικά εισοδήματα για το έτος** | **-** | **-** | **(3.019)** | **(3.019)** |
| **Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022** | **2.000** | **667** | **10.015** | **12.682** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| | Σημ. | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|---|
| **Κερδη/ (Ζημίες) προ φόρων** | | **(3.978)** | **12.395** |
| Προσαρμογές για: | | | |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα- καθαρά | **17** | 3.236 | 2.329 |
| Ζημιες/(Κέρδος) αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων | **13** | 946 | (10.388) |
| Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης παγίων | | 24.385 | 24.485 |
| | | **24.589** | **28.821** |
| **Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης** | | | |
| Μείωση/ (αύξηση) στα αποθέματα πετρελαίου | | 3.207 | 291.793 |
| Μείωση/ (αύξηση) πελατών και λοιπών απαιτήσεων | | (4.770) | 5.217 |
| Αύξηση/ (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων | | 3.203 | (43.675) |
| | | **1.640** | **253.335** |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **26.229** | **282.156** |
| **Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | | |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν | | - | 17 |
| **Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | **-** | **17** |
| **Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | | |
| Εξόφληση δανείων | **14** | - | (255.000) |
| Καταβληθέντες τόκοι | **14** | (408) | (1.267) |
| Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - κεφάλαιο | | (23.293) | (25.127) |
| Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - τόκοι | | (2.786) | (643) |
| **Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | **(26.487)** | **(282.037)** |
| **Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών** | | **(258)** | **136** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης** | | **269** | **133** |
| Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | | (258) | 136 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης** | **9** | **11** | **269** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

## 1 Γενικές πληροφορίες

Η OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ (η ΄΄Εταιρεία΄΄) λειτουργεί στη βιομηχανία πετρελαίου. Σύμφωνα με το καταστατικό της ο σκοπός της Εταιρείας είναι α) η φύλαξη αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με την Σύμβαση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας (CSO) και β) η εμπορία αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών προϊόντων.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει έδρα στην οδό Χειμάρας 8Α, Μαρούσι, Ελλάδα.

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της DMEP HoldCo Ltd μέσω της θυγατρικής DMEP UK Ltd η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Η DMEP HoldCo Ltd και η DMEP UK Ltd λειτουργούν στο Ηνωμένο Βασίλειο. Οι μέτοχοι της εταιρείας DMEP HoldCo Ltd είναι η εταιρεία Bridge Opportunity Ltd με μερίδιο μετοχών 52% και η εταιρεία HELLENiQ ENERGY International GmbH με μερίδιο μετοχών 48%.

Η διαχειριστική χρήση της Εταιρείας αρχίζει την 1 Ιανουαρίου και κλείνει την 31 Δεκεμβρίου. Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 27 Σεπτεμβρίου 2011 και για αυτό η πρώτη διαχειριστική περίοδος άρχισε την 27 Σεπτεμβρίου 2011 και έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2012.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ και τα οικονομικά μεγέθη που παρουσιάζονται σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της DMEP HoldCo Ltd., η οποία έχει έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Ιουλίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

# 2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

## 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕU») και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί άσκηση κρίσης από την Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και εκτιμήσεις στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών για τον υπολογισμό των διαφόρων λογιστικών μεγεθών. Οι περιοχές που χρήζουν μεγαλύτερου βαθμού υποκειμενικότητας ή είναι αυξημένης πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές» . Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην αντίληψη των γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση της Εταιρείας ενώ τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

### 2.1.1 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας

Καθορίζοντας την κατάλληλη βάση για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση οφείλει να εξετάσει εάν η Εταιρία μπορεί να συνεχίσει τη δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιά μετά από φόρους ύψους € 3 εκατ., και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας, ήταν μεγαλύτερές από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά € 12,3 εκατ. εάν εξαιρεθεί η επίδραση του ΔΛΠ 16, σύμφωνα με το οποίο το βραχυπρόθεσμο κομμάτι των υποχρεώσεων αναγνωρίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αλλά η αντίστοιχο απαίτηση παραμένει στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Το έσοδο της Εταιρείας για την παρούσα χρήση όπως και για τις προηγούμενες προέρχεται από:

- Αμοιβές από συνδεμένη εταιρεία για τη διακράτηση αποθεμάτων βάσει Σύμβασης Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας και

- Αμοιβές αποθήκευσης από την ίδια συνδεμένη εταιρεία βάσει σύμβασης παροχής για την αποθήκευση πετρελαιοειδών τρίτων στον ελεύθερο χώρο των δεξαμενών της Εταιρείας

Με βάσει τα παραπάνω, το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας όπως και οι ταμειακές της ροές εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την αξιοποίηση όλου του διαθέσιμου χώρου των δεξαμενών της (είτε για την τήρηση αποθέματος ασφαλείας είτε για την αποθήκευση πετρελαιοειδών τρίτων). Η Διοίκηση εκτιμά πως οι παραπάνω συμβάσεις, θα συνεχίσουν να ισχύουν με παρόμοιους όρους και για το 2023 και έτσι θα εξασφαλίζονται θετικά λειτουργικά αποτελέσματα και ροές για την Εταιρεία.

Οι προβλέψεις για το άμεσο μέλλον συνεχίζουν να δείχνουν θετικές ταμειακές ροές. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας, μαζί με τους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν τη μελλοντική της ανάπτυξη και κερδοφορία έχουν ληφθεί υπόψιν στο επιχειρηματικό της πλάνο.

Παρά την επικρατούσα αβεβαιότητα, η Διοίκηση πιστεύει ότι - ακόμα και σε ακραία δυσμενή σενάρια η Εταιρεία βρίσκεται σε θέση ν' ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις της για τους εξής λόγους:

- Η δραστηριότητα της Εταιρείας βασίζεται στην αμοιβαία επωφελή της συνεργασία με τη συνδεδεμένη Εταιρεία και το αντικείμενό της δεν επηρεάζεται άμεσα από τις συνθήκες και τα οικονομικά μέτρα που έχουν ληφθεί από την ελληνική κυβέρνηση έναντι της πανδημίας
- Η συνδεδεμένη Εταιρεία έχει δηλώσει την πρόθεσή της να συνεχίσει να συνεργάζεται επωφελώς με την Εταιρεία και να παρατείνει για όσο χρειαστεί την εξόφληση οφειλών της προς αυτήν. Συνεπώς η Εταιρία θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις άμεσης ληκτότητας υποχρεώσεις της.
- Τα αποθέματα της Εταιρείας είναι σχεδόν πλήρως εξασφαλισμένα με συμβάσεις παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων για την προστασία του περιθωρίου της από αυξομειώσεις των τιμών πετρελαίου.
- Το λειτουργικό μοντέλο της Εταιρείας της εξασφαλίζει περιθώριο κερδοφορίας τόσο για τον χώρο των δεξαμενών που χρησιμοποιείται για τη διακράτηση αποθέματος ασφαλείας όσο και για το χώρο που χρησιμοποιείται για αποθήκευση πετρελαιοειδών. Συνεπώς εκτιμάται πως η λειτουργική της κερδοφορία είναι ανεξάρτητη από το ύψος του αποθέματος ασφαλείας που διακρατεί για λογαριασμό της συνδεδεμένης Εταιρείας.
- Δεν αναμένεται σημαντική επίπτωση στη λειτουργία της Εταιρείας από τους υφιστάμενους περιορισμούς

Έτσι η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταλήξει πως η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, είναι κατάλληλη για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να θέτουν σε κίνδυνο την υπόθεση της ανωτέρω αρχής.

### 2.1.2 Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες

***Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.***

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2022.

Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2022 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022. Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται παρακάτω:

- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021: Η Τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης.

- ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»: Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της

εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

- ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020**

- ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» Η τροποποίηση επιτρέπει σε θυγατρική που μεταβαίνει στα ΔΠΧΑ μεταγενέστερα της μητρικής της να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.
- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.
- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμένων παγίων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου.

**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 διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων, των διερμηνειών και των τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- 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 κι ο Όμιλος 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 και του Ομίλου.

- 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 Συναλλαγματικές μετατροπές

*(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς*

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται με βάση το κύριο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές 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 κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία κλεισίματος του έτους, διαγράφονται στα αποτελέσματα εκτός από την περίπτωση που μεταφέρονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση λόγω του ότι αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών και σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων.

Συναλλαγματικές διαφορές μη νομισματικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού αποτιμώμενες στην εύλογη αξία, όπως μετοχές, καταχωρούνται στα αποτελέσματα σαν μέρος του κέρδους ή της ζημίας από μεταβολές στην εύλογη αξία. Συναλλαγματικές διαφορές σε μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, όπως μετοχές που κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

## 2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια μέσα καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος και μειώνονται με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. 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 στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων διαγράφεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Οι υπολειμματικές αξίες και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αναπροσαρμόζονται ανάλογα εάν κριθεί απαραίτητο.

Όταν η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, τότε το πάγιο καταχωρείται στην ανακτήσιμη αξία (Σημ. 2.4).

Τα κέρδη ή ζημίες από την πώληση ενσωμάτων παγίων, προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας.

## 2.4 Μισθώσεις

### 2.4.1 Δικαιώματα χρήσης παγίων

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 η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της 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.

### 2.4.2 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 πως θα εξασκηθεί και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας 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 στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς 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 περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των €5 χιλιάδων). 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 της και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») έχει εκδώσει 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. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

## 2.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή. δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για ίο 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 της 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 απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών εισροών Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός από υπεραξία που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμώνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικής θέσης.

## 2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες: Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και Δάνεια και Απαιτήσεις. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούσαν τα Παράγωγα Χρηματοοικονομικά στοιχεία και τα Δάνεια και τις Απαιτήσεις και κατηγοριοποιήθηκαν ως εξής:

### 2.6.1. Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία χρηματοοικονομικής θέσης. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα Δάνεια και Απαιτήσεις συμπεριλαμβάνουν τους «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και τα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών» στην χρηματοοικονομική θέση.

### 2.6.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει την επένδυση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα Δάνεια και Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

### 2.6.3 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων

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 περίοδο αναφοράς.

Για τον έλεγχο απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων βλέπε Σημ.2.9.

### 2.6.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών εργαλείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να συμψηφιστούν με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και το καθαρό υπόλοιπο να εμφανισθεί στη Χρηματοοικονομική Θέση εφόσον υπάρχει σχετικό νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα και υπάρχει και η πρόθεση να διακανονισθεί το συμψηφισμένο υπόλοιπο ή να εισπραχθεί η απαίτηση και καταβληθεί η υποχρέωση ταυτόχρονα. Ο συμψηφισμός των υπολοίπων μπορεί να πραγματοποιηθεί εφόσον υπάρχει σχετική συμφωνία με το αντισυμβαλλόμενο μέρος.

## 2.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση τιμών των πετρελαιοειδών προϊόντων. Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία στην ημερομηνία συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημιάς που απορρέει από την παραπάνω αποτίμηση εξαρτάται στο κατά πόσον αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία έχουν προσδιοριστεί ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και 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 εταιρική υποχρέωση (fair value hedge) ή

(β) Σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών από συγκεκριμένο κίνδυνο συνδεδεμένο με αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή μια συναλλαγή που είναι πολύ πιθανό να πραγματοποιηθεί (cash flow hedge).

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

Επιπλέον η Εταιρεία καταγράφει, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, πως 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 κατά τις οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί.

**Αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών**

Το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στα «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές)». Τα σωρευμένα ποσά στα ίδια κεφάλαια ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος 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 πληροί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, σωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια παραμένουν εκεί έως ότου η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Στην περίπτωση που δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί η προβλεπόμενη συναλλαγή, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται και τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που βρίσκονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στα «Λοιπά έσοδα' (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές)».

**Παράγωγα προς πώληση**

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου ταξινομούνται ως παράγωγα προς πώληση και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου αναγνωρίζονται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

## 2.8 Αποθέματα πετρελαίου

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των δαπανών ολοκλήρωσης του αποθέματος και των τυχόν εξόδων της συναλλαγής.

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου μηνιαίου σταθμικού κόστους. Οι ανταλλαγές αγαθών με άλλα ίδιας ή παρεμφερούς φύσης και αξίας, δεν θεωρούνται ως αγορές και πωλήσεις.

## 2.9 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίες συνήθως τακτοποιούνται εντός ενός μηνός, αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης.

Αναφορικά 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 τον σκοπό αυτό χρησιμοποιεί 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 μια προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων και περιλαμβάνεται «έξοδα διοίκησης και διάθεσης».

## 2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, τις βραχυπρόθεσμες, μέχρι 3 μήνες, επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης. Τα χρηματοοικονομικά διαθέσιμα που κατατίθενται σε ειδικούς λογαριασμούς εκκαθάρισης των παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων παρακολουθούνται στις Λοιπές (χρηματοοικονομικές) απαιτήσεις.

## 2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αντληθέντος κεφαλαίου.

## 2.12 Δανεισμός

Ο Δανεισμός αποτελεί ένα πολύ σημαντικό μέρος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

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

Αμοιβές πληρωθείσες κατά τη διαδικασία σύναψής δανειακών συμβάσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα συναλλαγής του δανείου εφόσον είναι πιθανό ότι μέρος ή όλο το ποσό του δανείου θα αντληθεί. Στην περίπτωση αυτή η αναγνώριση του εξόδου αναβάλλεται μέχρι τη στιγμή άντλησης του ποσού του δανείου. Στο βαθμό που δεν υπάρχουν συγκεκριμένα στοιχεία αναφορικά με την πιθανότητα άντλησης μέρους ή όλου του ποσού του δανείου, το σχετικό έξοδο κεφαλαιοποιείται ως προπληρωμή για υπηρεσίες παροχής ρευστότητας και αποσβένεται στη διάρκεια του δανείου στο οποίο αφορά.

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 της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Οι τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στο τραπεζικό βραχυπρόθεσμο δανεισμό, στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

## 2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της περιόδου αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης στη χώρα όπου διεξάγονται οι επιχειρήσεις της Εταιρείας 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.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται 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 της Χρηματοοικονομικής Θέσης και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

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

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

## 2.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

## 2.15 Προβλέψεις

Προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος και νομικές υποθέσεις γίνονται όταν η Εταιρεία έχει νομικές συμβατικές ή άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, είναι πιθανόν να χρειασθούν μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με σχετική ακρίβεια. Οι προβλέψεις δεν μπορεί να γίνουν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

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

## 2.16 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις

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.

## 2.17 Αναγνώριση εσόδων

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

*(α) Πωλήσεις αγαθών – συναλλαγές πετρελαιοειδών*

Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η ιδιοκτησία και ο κίνδυνος των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στους αγοραστές. Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει την ιδιοκτησία και τους κινδύνους που σχετίζονται με την ιδιοκτησία των αγαθών στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Πωλήσεις αγαθών που έχουν αναληφθεί

στα πλαίσια της κύριας δραστηριότητας και είναι τυχαίες δεν θεωρούνται ως συναλλαγές που παράγουν έσοδο. Αυτές οι τυχαίες συναλλαγές σχετίζονται με την ανταλλαγή αγαθών παρόμοιας φύσης και αξίας και επομένως δεν θεωρούνται συναλλαγές από τις οποίες προκύπτει έσοδο. Όταν τα αγαθά ανταλλάσσονται με αγαθά ίδιας ή παρεμφερής φύσης και αξίας, η ανταλλαγή δεν θεωρείται ότι παράγει έσοδο.

*(β) Παροχή υπηρεσιών*

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία παρασχέθηκαν οι υπηρεσίες, ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συγκεκριμένης συναλλαγής και αξιολογούνται στη βάση των παρασχεθεισών υπηρεσιών σε σχέση με το σύνολο των προς παροχή υπηρεσιών.

*(γ) Έσοδα από τόκους*

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται αναλογικά με βάση το χρόνο και με τη 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 και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

### 2.18 Διανομή μερισμάτων

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

### 2.19 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις τροποποιήσεις που περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 2.1.2 για πρώτη φορά την οικονομική περίοδο που ξεκίνησε τη 1η Ιανουαρίου 2022.

### 2.20 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου ήταν αναγκαίο τα συγκριτικά στοιχεία έχουν ανακατανεμηθεί για να συμφωνούν με τις αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσης χρήσεως.

## 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

### 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εμπεριέχουν συναλλαγές εμπορίας πετρελαιοειδών που αφορούν αργό πετρέλαιο, diesel και αμόλυβδη βενζίνη καθώς επίσης την τήρηση και αποθήκευση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Συμβαδίζοντας με διεθνείς πρακτικές και 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 τη μετρίαση οιασδήποτε 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:

*(α) Κίνδυνος αγοράς*

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όπως εξηγείται στη σημείωση 2.2 "Συναλλαγματικές Διαφορές", 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 δύο τύπους έκθεσης σε κίνδυνο:

- **Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:** Το σύνολο των αποθεμάτων πετρελαίου 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 πετρελαίου που συμπεριλαμβάνεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Προκειμένου να διαχειριστεί ο παραπάνω κίνδυνος, η Εταιρεία έχει προβεί σε συναλλαγές σε παράγωγα οι οποίες περιλαμβάνουν πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

- **Κίνδυνος μετατροπής μεικτού περιθωρίου:** Το γεγονός ότι οι περισσότερες συναλλαγές σε αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου βασίζονται σε διεθνείς τιμές της διεθνούς πλατφόρμας Platt's σε δολάρια, διαφοροποιεί το τελικό μεικτό κέρδος της Εταιρείας σε Ευρώ. Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μεικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου Οι συναλλαγές σε δολάρια μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τη τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία Δολαρίου-Ευρώ.

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας ως ένας φορέας ο οποίος έχει αναλάβει τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων έχει σαν αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους διακύμανσης της τιμής των προϊόντων. Αλλαγές στις τρέχουσες ή μελλοντικές τιμές αγοράς σε σχέση με τις τιμές κόστους επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων πετρελαίου. Ο πιο σημαντικός κίνδυνος δημιουργείται από την διακύμανση της τιμής του αργού πετρελαίου μεταξύ των ημερομηνιών που αγοράστηκε και πωλήθηκε.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης τιμής προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης σε κίνδυνο καθορίζεται από το απόθεμα πετρελαίου στο τέλος κάθε περιόδου. Σε περιόδους απότομης πτώσης τιμών, καθώς η πολιτική της 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 πετρελαίου 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 και τη δομή της αγοράς για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στο κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των ανοικτών θέσεων σε παράγωγα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 λόγω μίας αύξησης ή μείωσης των τιμών αναφοράς κατά 5%, θα μείωνε ή θα αύξανε αντίστοιχα τα κέρδη προ φόρων κατά € 0,7 εκατ. περίπου (2021: € 0,8 εκατ.). Το ποσό αυτό δεν περιλαμβάνει την αναλογική επίδραση στα υπόλοιπα μεγέθη που επηρεάζονται (αποτίμηση αποθεμάτων), και η οποία αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος το κέρδος ή ζημία από τα παράγωγα.

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

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών ενώ τα δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια της Εταιρείας είναι όλα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR η LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 εάν τα επιτόκια των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, τα κέρδη της Εταιρείας θα ήταν μειωμένα κατά €75 χιλιάδες (2021: € 75 χιλιάδες αυξημένες ζημιές).

*(β) Πιστωτικός κίνδυνος*

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία καθώς και από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών και συναλλαγών για τις οποίες η Εταιρεία έχει δεσμευτεί. Εάν υπάρχει διαθέσιμη αξιολόγηση των πελατών από ανεξάρτητη αρχή, χρησιμοποιούνται αυτές οι αξιολογήσεις. Σε αντίθετη περίπτωση όπου δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η εταιρεία αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους. Η τήρηση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε τακτά διαστήματα.

Τα αντισυμβαλλόμενα μέρη των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων της Εταιρείας είναι Ελληνικές Τράπεζες που έχουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας είτε B+ είτε BB- από τον οίκο αξιολόγησης Fitch.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με τη μεγαλύτερη έκθεση στο πιστωτικό κίνδυνο έχουν ως εξής:

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις | 23.419 | 17.892 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | 11 | 269 |
| **Σύνολο** | **23.430** | **18.161** |

*(γ) Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων, με την ικανότητα να χρηματοδοτείται μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Αναλυτικότερη αναφορά γίνεται στη Σημ.14, "Δανεισμός".

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τις καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από παράγωγα, ομαδοποιημένες κατά ημερομηνία λήξης, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται στον πίνακα αποτελούν τις συμβατικές ταμειακές ροές. Η αξία των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων ισούται με την τρέχουσα αξία τους καθώς η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Έως 1 έτος** | **Από 1 έως 2 έτη** | **Από 2 έως 5 έτη** | **Πάνω από 5 έτη** | **Σύνολο** |
| **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** | | | | | |
| Δάνεια | 15.000 | - | - | - | **15.000** |
| Υποχρεώσεις μίσθωσης | 26.079 | 26.079 | 49.551 | - | **101.709** |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 1.062 | - | - | - | **1.062** |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 8.514 | - | - | - | **8.514** |
| | **50.655** | **26.079** | **49.551** | **-** | **126.285** |

| | 31 Δεκεμβρίου 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Έως 1 έτος** | **Από 1 έως 2 έτη** | **Από 2 έως 5 έτη** | **Πάνω από 5 έτη** | **Σύνολο** |
| **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** | | | | | |
| Δάνεια | 15.198 | | - | - | **15.198** |
| Υποχρεώσεις μίσθωσης | 25.770 | 25.770 | 74.733 | - | **126.273** |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 115 | | - | - | **115** |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 5.311 | | - | - | **5.311** |
| | **46.394** | | **25.770** | **74.733** | **146.897** |

*(δ) Κίνδυνος οικονομικής συγκυρίας – Μακροοικονομικό επιχειρησιακό περιβάλλον στην Ελλάδα*

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις επιπτώσεις της σύρραξης στην Ουκρανία και τα αποτελέσματα αυτής στο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον, όπως η ενεργειακή κρίση, η αύξηση του ενεργειακού κόστους και των τραπεζικών επιτοκίων, αλλά και οι πληθωριστικές πιέσεις, καθώς και σε μικρότερο βαθμό, την εξέλιξη της πανδημίας COVID-19, έτσι ώστε να εξασφαλίσει ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι τυχόν επιπτώσεις τους στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει πλήρως και με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022.

## 3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με την κεφαλαιακή της δομή που, περιλαμβάνει τα ίδια κεφάλαια και την δανειακή χρηματοδότηση, είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον και να διατηρήσει ιδανική κεφαλαιακή δομή από πλευράς κόστους.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στη Κατάσταση

Χρηματοοικονομικής Θέσης) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ο συντελεστής μόχλευσης είναι υψηλός. Ο συντελεστής μόχλευσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 ήταν ως εξής :

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| Σύνολο δανεισμού (Σημ. 14) | 15.102 | 15.061 |
| Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (Σημ. 9) | (11) | (269) |
| **Καθαρός Δανεισμός** | **15.091** | **14.792** |
| Ίδια Κεφάλαια | 12.682 | 15.701 |
| **Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια** | **27.773** | **30.493** |
| **Συντελεστής Μόχλευσης** | **54%** | **49%** |

| | | |
|---|---|---|
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | 96.714 | 118.584 |
| **Καθαρός Δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων υποχρεώσεων μισθώσεων)** | **111.816** | **133.376** |
| **Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (συμπεριλαμβανομένων υποχρεώσεων μισθώσεων)** | **124.487** | **149.077** |
| **Συντελεστής Μόχλευσης (συμπεριλαμβανομένων υποχρεώσεων μισθώσεων)** | **90%** | **89%** |

## 3.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατά μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

- Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για τα ίδια χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 1).
- Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία (επίπεδο 2).
- Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 3).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

| **Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022** | **Επίπεδο 1** | **Επίπεδο 2** | **Επίπεδο 3** |
|---|---|---|---|
| Στοιχεία υποχρεώσεων | - | 1.062 | - |
| **Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα** | - | **1.062** | - |

| **Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021** | **Επίπεδο 1** | **Επίπεδο 2** | **Επίπεδο 3** |
|---|---|---|---|
| Στοιχεία υποχρεώσεων | - | 115 | - |
| **Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα** | - | | - |

Η επιμέτρηση για τα παράγωγα της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί από χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και βασίζεται σε δεδομένα της αγοράς (διαπραγματεύσιμα στοιχεία).

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. παράγωγα), προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ενεργός χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνά επαναλαμβανόμενες συναλλαγές και γίνονται με συναλλαγές βάση της αρχής των ίσων αποστάσεων. 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 πλείστων σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2.

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

### 3.4 Αναφορά στη διακύμανση της αποτίμησης

Με σκοπό την διαχείριση κινδύνου η Εταιρεία σκοπεύει να τηρήσει θέση πλήρους αντιστάθμισης μέσω παραγώγων τα οποία όμως δεν ορίζονται ως αντισταθμιστικά εργαλεία κι ως εκ τούτου δεν εφαρμόζεται η λογιστική της αντιστάθμισης. Η αποτίμηση των αποθεμάτων κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης πραγματοποιείται βάση της χαμηλότερης τιμής μεταξύ αυτής του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (μέσος όρος 10 ημερών μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, σε συνεχή και σταθερή βάση) ενώ η αποτίμηση των συμβολαίων παραγώγων γίνεται βάση των προθεσμιακών τιμών οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης και παραπέμπουν στην μελλοντική ημερομηνία κλεισίματος της θέσης αντιστάθμισης κινδύνων.

Η διαφορετική βάση της αποτίμησης μπορεί να δημιουργήσει μια αναντιστοιχία και να επηρεάσει είτε θετικά είτε αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Αν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 το απόθεμα ρευστοποιούνταν και τα συμβόλαια παραγώγων έκλειναν, τότε τα αποτελέσματα της εταιρείας θα εμφανίζονταν βελτιωμένα κατά €3.6 εκατ. (αντί μειωμένα το 2021 κατά : € 1,5 εκατ.).

## 4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές επανεκτιμώνται συνεχώς και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως 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.

*(β) Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων*

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ποσά που αφορούν σε φορολογικές ζημιές προηγουμένων ετών. Στις περισσότερες περιπτώσεις, 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 της πλάνο.

*(ε) Έλεγχος καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας*

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση της που πηγάζει από την εμπειρία της στον κλάδο που δραστηριοποιείται προκειμένου να κάνει την καλύτερη εκτίμηση για τις μελλοντικές τιμές πώλησης. Σε σταθερή βάση, οι τρέχουσες τιμές που επικρατούν λίγο μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρησιμοποιούνται σαν βάση προκειμένου να γίνουν οι εκτιμήσεις εκτός αν υπάρχει η βεβαιότητα ότι τα αποθέματα την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης θα διατεθούν σε προκαθορισμένες ημερομηνίες στο μέλλον με αποτέλεσμα οι εκτιμώμενες τιμές πώλησης σε αυτές τις ημερομηνίες να χρησιμοποιούνται για να γίνουν οι σχετικοί υπολογισμοί.

## 5 Δικαιώματα χρήσης παγίων

| | **Δεξαμενές πετρελαίου** |
|---|---|
| **Κόστος** | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021** | **72.340** |
| Προσθήκες | 120.476 |
| Αναπροσαρμογές | (282) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021** | **192.534** |
| | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021** | **49.581** |
| Αποσβέσεις | 24.485 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021** | **74.066** |
| | |
| **Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021** | **118.468** |
| | |
| **Κόστος** | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022** | **192.534** |
| Αναπροσαρμογές | 1.423 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022** | **193.957** |
| | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022** | **74.066** |
| Αποσβέσεις | 24.385 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022** | **98.451** |
| | |
| **Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022** | **95.506** |

Η Εταιρεία μισθώνει δεξαμενές πετρελαίου από την εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. με σύμβαση μίσθωσης η οποία έχει διάρκεια 5 χρόνια (24.11.2022 – 24.11.2026).

## 6 Αποθέματα πετρελαίου

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| Αργό πετρέλαιο | 12.713 | 13.893 |
| Πετρέλαιο | - | 2.103 |
| Βενζίνη | 846 | 770 |
| **Σύνολο** | **13.559** | **16.766** |

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, υπήρξε απομείωση της αξίας των αποθεμάτων της Εταιρείας στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους € 3,6 εκατ. και περιλαμβάνεται στο «Κόστος Πωληθέντων» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων (2021: € 0,4 εκατ.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, τα αποθέματα πετρελαίου περιλαμβάνουν αποθέματα ασφαλείας που τηρούνται για λογαριασμό της εταιρείας Εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. καθώς επίσης και ίδια αποθέματα.

## 7 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 την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφιζόμενα ποσά παρουσιάζονται παρακάτω.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο έχει ως εξής:

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| Υπόλοιπο αρχής έτους | 620 | 4.277 |
| Αποτελέσματα χρήσης | 959 | (3.657) |
| **Υπόλοιπο τέλους χρήσης** | **1.579** | **620** |

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις πιο κάτω κατηγορίες (φορολογητέων)/εκπεστέων προσωρινών διαφορών:

| | **Υπόλοιπο 1.1.2021** | **Αναγνώριση στα αποτελέσματα** | **Υπόλοιπο 31.12.2021** | **Αναγνώριση στα αποτελέσματα** | **Υπόλοιπο 31.12.2022** |
|---|---|---|---|---|---|
| Αναπόσβεστη αξία προκαταβληθέντων αμοιβών άμεσα σχετιζόμενων με δάνειο | (152) | 152 | - | - | - |
| Αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων | 2.311 | (2.285) | 26 | 208 | 234 |
| Αποτίμηση αποθεμάτων | 807 | (1.026) | (219) | 511 | 292 |
| Φορολογικές ζημιές | 786 | - | 786 | - | 786 |
| Μισθώσεις | 168 | (141) | 27 | 240 | 267 |
| **Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση** | **3.920** | **(3.300)** | **620** | **959** | **1.579** |

Όλα τα παραπάνω ποσά με εξαίρεση την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αναγνωρίστηκε για φορολογικές ζημιές και η οποία αναμένεται να ανακτηθεί στα επόμενα 2 έτη, αναμένεται να ανακτηθούν κατά τη διάρκεια των επόμενων δώδεκα μηνών. Οι φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση ανέρχονται σε € 14,7 εκατ. (2021: € 12,7 εκατ.).

## 8 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Πελάτες | 13.475 | 15.329 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 3.204 | 2.547 |
| Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία | 6.740 | 16 |
| **Σύνολο** | **23.419** | **17.892** |

Οι πελάτες αφορούν κυρίως αμοιβές από υπηρεσίες αποθήκευσης και αμοιβές ανάθεσης που παρασχέθηκαν σε συνδεμένα μέρη.

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αφορούν κυρίως λογαριασμούς περιθωρίων «Margin Accounts» ύψους € 2,5 εκατ. (2021: € 2,5 εκατ.) που τηρούνται σε τραπεζικούς οργανισμούς ως εξασφάλιση έναντι εκκρεμών συναλλαγών σε παράγωγα.

Η αύξηση στα Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία οφείλεται σε χρονικούς λόγους.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις ή απαιτήσεις σε καθυστέρηση. Επιπλέον δεν υφίσταται κίνδυνος απομείωσης των απαιτήσεων από πελάτες καθώς δεν υπήρξε σχετική ζημία από απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη βάσει ιστορικών δεδομένων.

Φόρος Εισοδήματος Εισπρακτέος

Η κίνηση του εισπρακτέου Φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 757 | 747 |
| Προσθήκες | - | 10 |
| Επιστροφή Φόρου | (757) | |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | **-** | **757** |

## 9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Διαθέσιμα σε τράπεζες | 11 | 269 |
| **Σύνολο ρευστών διαθεσίμων** | **11** | **269** |

Όλα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αφορούν διαθέσιμα σε Ευρώ και είναι άμεσα διαθέσιμα.

## 10 Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | Ονομαστική Αξία | Σύνολο |
|---|---|---|---|
| **Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021** | **666.667** | **3,00** | **2.000.001** |

Τα ποσά στον παραπάνω πίνακα αναφέρονται σε Ευρώ.

Όλες οι κοινές μετοχές εγκρίθηκαν, εκδόθηκαν και ολοσχερώς εξοφλήθηκαν. Η ονομαστική αξία κάθε κοινής μετοχής είναι € 3,00 (2021: € 3,00).

Σύμφωνα με το ομολογιακό δάνειο, η Εταιρεία δεν μπορεί να εκδώσει μετοχές, να πληρώσει μερίσματα ή να προσφέρει οποιαδήποτε άλλη παροχή στους μετόχους χωρίς την έγκριση των ομολογιούχων.

## 11 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις Νέον

| | Αποτελέσματα εις νέον | Τακτικό αποθεματικό | Σύνολο |
|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021** | **4.296** | **667** | **4.963** |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων | 8.738 | - | 8.738 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021** | **13.034** | **667** | **13.701** |
| | | | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022** | **13.034** | **667** | **13.701** |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων | (3.019) | - | **(3.019)** |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022** | **10.015** | **667** | **10.682** |

*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 δε μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών.

Η διάθεση των κερδών εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

## 12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Προμηθευτές | 8.442 | 5.255 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 35 | 37 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 37 | 19 |
| **Σύνολο** | **8.514** | **5.311** |

Η αύξηση στους Προμηθευτές οφείλεται σε χρονικούς λόγους.

Τα δεδουλευμένα έξοδα αποτελούνται κατά κύριο λόγο από ποσά που αφορούν υπηρεσίες που παρασχέθηκαν

στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία των Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων προσεγγίζει την λογιστική αξία αυτών, καθώς αναφέρεται σε βραχυχρόνιες και άτοκες υποχρεώσεις.

## 13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

| | | 31 Δεκεμβρίου 2022 | |
|---|---|---|---|
| **Τύποι παράγωγων αγαθών** | **Ονομαστικό ποσό** | **Στοιχεία Ενεργητικού** | **Υποχρεώσεις** |
| | **Bbls'000** | **€** | **€** |
| Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών Λήξη Απρίλιος 2023 | 178 | | 1.062 |
| **Σύνολο** | **178** | **-** | **1.062** |

| | | 31 Δεκεμβρίου 2021 | |
|---|---|---|---|
| | **Ονομαστικό ποσό** | **Στοιχεία Ενεργητικού** | **Υποχρεώσεις** |
| | **Bbls'000** | **€** | **€** |
| Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών Λήξη Απρίλιος 2022 | 230 | | 115 |
| **Σύνολο** | **230** | **-** | **115** |

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα με στόχο να διαχειριστεί ορισμένους κινδύνους στη διακύμανση των τιμών των εμπορεύσιμων αγαθών και των συναλλαγματικών ισοτιμιών σε μελλοντικές συναλλαγές που αναμένεται ότι θα πραγματοποιηθούν. (Σημ. 16).

Το ποσό που εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία των παραγώγων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στην ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης ανέρχεται στην εύλογη αξία των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των παραγώγων αυτών στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

## 14 Δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ανέρχεται σε € 15 εκατ.. Στις 27 Απριλίου 2023, η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση του δανείου με την έκδοση ενός νέου ομολογιακού δανείου ύψους έως € 150 εκατ. με λήξη τον Απρίλιο 2025. Οι βασικές μεταβολές στο δανεισμό για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, αναλύονται παρακάτω:

Για τα δάνειο έχουν εγγυηθεί οι μητρικές εταιρείες DMEP UK Ltd και DMEP Holdco Ltd. Επιπλέον, οι ομολογιούχοι έχουν ενεχυριάσει τα αποθέματα πετρελαίου της Εταιρείας, τις μετοχές των μητρικών εταιρειών και βάρη σε ασφαλιστήρια συμβόλαια, τραπεζικούς λογαριασμούς και λοιπά συμβόλαια.

Το πραγματικό επιτόκιο σχετικά με τα δάνεια για τα έτη 2022 και 2021, ανέρχεται σε 3,00% και 4,93%, αντίστοιχα, και συμπεριλαμβάνει το περιθώριο, Euribor και αποσβέσεις των εξόδων έκδοσης των δανείων.

Τα λογιστικά υπόλοιπα του δανείου τα οποία πλησιάζουν την εύλογη αξία αυτού, έχουν χορηγηθεί σε Ευρώ.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται το ονομαστικό ποσό δανείου, οι δεδουλευμένοι τόκοι και οι μη αποσβεσμένες αμοιβές που στο σύνολό τους αποτελούν τον συνολικό ποσό του δανείου.

Η κίνηση των δανείων έχει ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| **Μακροπρόθεσμος δανεισμός** | | |
| Ονομαστικό ποσό | 15.000 | 15.000 |
| Δουλευμένοι Τόκοι | 102 | 61 |
| **Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων** | **15.102** | **15.061** |

| | 01 Ιανουάριου 2022 | Ταμειακές ροές - εισπράξεις δανείων | Ταμειακές ροές - αποπληρωμές δανείων | Ταμειακές ροές - τόκοι και έξοδα δανείων | Μη ταμειακές ροές | 31 Δεκεμβρίου 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | € | € | € | € | € | € |
| Δάνεια | 15.062 | - | - | (335) | 375 | 15.102 |
| | **15.062** | **-** | **-** | **(335)** | **375** | **15.102** |

| | 01 Ιανουάριου 2021 | Ταμειακές ροές - εισπράξεις δανείων | Ταμειακές ροές - αποπληρωμές δανείων | Ταμειακές ροές - τόκοι και έξοδα δανείων | Μη ταμειακές ροές | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | € | € | € | € | € | € |
| Δάνεια | 269.625 | - | (255.000) | (1.267) | 1.703 | 15.061 |
| | **269.625** | **-** | **(255.000)** | **(1.267)** | **1.703** | **15.061** |

## 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Παροχές υπηρεσιών - Αμοιβές διαχείρισης | 5.418 | 4.416 |
| Παροχές υπηρεσιών - Αμοιβές αποθήκευσης | 30.194 | 28.078 |
| **Σύνολο** | **35.612** | **32.494** |

Όλες οι πωλήσεις πραγματοποιήθηκαν αποκλειστικά στην Ελλάδα και προς συνδεδεμένα μέρη. Οι πωλήσεις αφορούν αμοιβές από την Εταιρία Ελληνικά Πετρέλαια Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις για τη διαχείριση του αποθέματος ασφαλείας και τη ενοικίαση αποθηκευτικού χώρου.

Η αμοιβή για τη διαχείριση του αποθέματος ασφαλείας είναι υπολογισμένη βάσει των απαιτήσεων του ρυθμιστικού πλαισίου το οποίο ορίζει ότι θα πρέπει να υπολογίζεται βάσει των λειτουργικών δαπανών για την αποθήκευση του αποθέματος ασφαλείας και μια εύλογη απόδοση επί του απασχολούμενου κεφαλαίου. Τον Μάιο του 2022 η αμοιβή αναπροσαρμόστηκε σε € 21,7 / ΜΤ και το Νοέμβριο αναπροσαρμόστηκε πάλι σε € 17,5 / ΜΤ.

## 16 Κόστος πωληθέντων

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Κόστος υπηρεσιών | 4.383 | 4.330 |
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων | 24.385 | 24.485 |
| (Κέρδη) από πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με τη κύρια δραστηριότητα | (5.306) | (52.742) |
| Απομείωση αξίας αποθέματος | 3.585 | 378 |
| Αμοιβές αποθήκευσης | - | 325 |
| (Κέρδη)/ ζημιές πράξεων αντιστάθμισης κινδύνων | 9.044 | 40.824 |
| **Σύνολο** | **36.091** | **17.600** |

Η μεταβολή των (κερδών) / ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Πραγματοποιηθέντα (κέρδη)/ ζημίες της χρήσης | 7.984 | 51.212 |
| Μη πραγματοποιηθέντες ζημιές/ (κέρδη) στο τέλος της χρήσης | 1.062 | (10.388) |
| **Σύνολο** | **9.044** | **40.824** |

## 17 Χρηματοοικονομικά έξοδα

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά έξοδα:** | | |
| Έξοδα τόκων | (340) | (823) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | (102) | (61) |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | (8) | (821) |
| Έξοδα τόκων μισθώσεων | (2.786) | (643) |
| **Συνολικά χρηματοοικονομικά έξοδα:** | **(3.236)** | **(2.348)** |

## 18 Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η Εταιρεία μισθώνει δεξαμενές από την ΕΛΠΕ Δ.Ε.Π.Π.Π.. Τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων μισθώσεων και οι κινήσεις της περιόδου έχουν ως εξής:

| | |
|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021** | **23.517** |
| Αναπροσαρμογές | (282) |
| Προσθήκες | 120.476 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 643 |
| Αποπληρωμές | (25.770) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021** | **118.584** |
| | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022** | **118.584** |
| Αναπροσαρμογές | 1.423 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 2.786 |
| Αποπληρωμές | (26.079) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022** | **96.714** |
| | |
| **Τρέχον υπόλοιπο** | **23.891** |
| **Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο** | **72.823** |

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

| | **Έτος που έληξε 31 Δεκέμβριος 2022** | **Έτος που έληξε 31 Δεκέμβριος 2021** |
|---|---|---|
| Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων | 24.385 | 24.485 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων μισθώσεων | 2.786 | 643 |
| **Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων** | **27.171** | **25.128** |

Η ανάλυση παλαιότητας των μισθώσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα (Σημ 5).

| | **Εντός 1 έτος** | **Μεταξύ 2 και 5 έτη** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2022** | | | |
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | 26.079 | 75.630 | 101.709 |

## 19 Φόρος Εισοδήματος

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή | - | (356) |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 959 | (3.301) |
| **Σύνολο** | **959** | **(3.657)** |

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για το 2022, είναι 22% (2021: 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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία μεταξύ του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιασμένο με τον φορολογικό συντελεστή για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021:

| | 31 Δεκεμβρίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|---|---|---|
| **Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων** | **(3.978)** | **12.395** |
| Φόρος εισοδήματος με τον τρέχοντα Φορολογικό Συντελεστή 22% | 875 | (2.727) |
| Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή | - | (356) |
| Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν είχε αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 84 | - |
| Ζημιές τρέχοντος έτους για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | - | (574) |
| **Φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση αποτελεσμάτων** | **959** | **(3.657)** |
| **Πραγματικός φορολογικός συντελεστής** | **24,11%** | **29,50%** |

Βάσει των διατάξεων περί υποκεφαλαιοδότησης, το όριο έκπτωσης των πλεοναζουσών δαπανών τόκων, ορίζεται ως προς συγκεκριμένο ποσοστό επί του φορολογικού EBITDA της εκάστοτε εταιρείας. Το ποσό των τόκων που μπορεί να συμψηφιστεί με μελλοντικά φορολογικά κέρδη, χωρίς χρονικό περιορισμό εκτιμάται σε € 5,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 7,5 εκατ.).

Για τις χρήσεις από 2011 και έπειτα οι Ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από τους τακτικούς τους ορκωτούς ελεγκτές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Το αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου οδηγεί στην έκδοση έκθεσης ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης, ωστόσο, οι φορολογικές αρχές διατηρούν το δικαίωμα για μελλοντικό έλεγχο, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις διατάξεις περί παραγραφής. Η Εταιρεία έχει ήδη ελεγχθεί για τις χρήσεις 2011 έως 2021 από τον τακτικό ελεγκτή της και έχει λάβει για όλες τις χρήσεις Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι τυχόν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές δε θα έχουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι στην 31 Δεκεμβρίου 2022 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31 Δεκεμβρίου 2016 σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 36 του Ν.4174/2013.

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση έκθεσης ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης έχει εφαρμογή σε προαιρετική βάση από τις χρήσεις 2016 και έπειτα. Ο έλεγχος για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι σε εξέλιξη. Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

## 20 Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων συμπεριλαμβάνονται έσοδα και έξοδα, τα οποία προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων μερών. Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές των αγαθών και υπηρεσιών στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας της Εταιρείας.

Συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί με τις ακόλουθες συγγενείς εταιρείες:

- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε
- HELLENiQ Energy Συμμετοχών Α.Ε.
- HELLENiQ Energy Digital Μονοπρόσωπη
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΚΙΝΙΤΩΝ Μονοπρόσωπη
- Basil Capital Limited

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

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| **Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις)** | | |
| Πωλήσεις προϊόντος που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα | 39.216 | 387.579 |
| Ανταλλαγή αγαθών | 34.978 | 49.905 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 35.612 | 32.494 |
| **Σύνολο** | **109.806** | **469.978** |
| | | |
| **Αγορές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις** | | |
| Αγορές προϊόντων που σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα – ΕΛΠΕ ΔΕΠΠΠ.ΑΕ | 34.288 | 34.290 |
| Ανταλλαγή αγαθών - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. | 34.978 | 59.038 |
| Αγορές υπηρεσιών - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. | 31.553 | 29.784 |
| Αγορές υπηρεσιών – HELLENiQ Energy Συμμετοχών | 5 | - |
| Αγορές υπηρεσιών - HELLENiQ Energy Digital | 5 | - |
| Μισθώσεις - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Ακινήτων | 4 | - |
| Αγορές υπηρεσιών - Basil Capital Limited | 14 | 13 |
| **Σύνολο** | **100.847** | **123.125** |

| | **31 Δεκεμβρίου 2022** | **31 Δεκεμβρίου 2021** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)** | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. | 13.475 | 15.329 |
| HELLENiQ Energy Συμμετοχών | 1 | - |
| **Σύνολο** | **13.476** | **15.329** |

| | | |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)** | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. | (8.439) | (5.255) |
| HELLENiQ Energy Digital | (1) | - |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Ακινήτων | (2) | - |
| **Σύνολο** | **(8.442)** | **(5.255)** |
| **Καθαρό Υπόλοιπο από συνδεδεμένα μέρη** | **5.034** | **10.074** |

Τα υπόλοιπα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχουν προκύψει από τις πωλήσεις/αγορές Προϊόντων και Υπηρεσιών στα πλαίσια της κανονικής πορείας των εργασιών της Εταιρείας. Τυχόν μεταβολές των αγορών και πωλήσεων αλλά και των υπολοίπων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση εξαρτώνται από τον αριθμό των συναλλαγών που λαμβάνουν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους αλλά και τις τιμές των πετρελαιοειδών κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Οι Πωλήσεις Υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την αποθήκευση και τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας ενώ οι αγορές υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την διαχείριση των δεξαμενών καθώς και αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων (Σημ. 16) και έξοδα τόκων μισθώσεων (Σημ. 17).

Οι αμοιβές για την τήρηση αποθεμάτων υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος νομικού πλαισίου το οποίο αναφέρει πως θα πρέπει να είναι το άθροισμα του λειτουργικού κόστους τήρησης αποθεμάτων ασφαλείας και μίας εύλογης απόδοσης επί των απασχολούμενων κεφαλαίων.

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν στην αγορά και που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους

Τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή για τις υπηρεσίες τους στην Εταιρεία ως φυσικά πρόσωπα (2021– μηδέν). Σχετικές υπηρεσίες με παρουσία φυσικού προσώπου στο Διοικητικό Συμβούλιο παρείχε η εταιρεία Basil Capital Limited ("Basil"). Το σύνολο των εξόδων για τις υπηρεσίες διαχείρισης από την Basil για το τρέχων έτος ήταν € 14 (2021: € 13).

## 21 Δεσμεύσεις και λοιπές ενδεχόμενες συμβατικές υποχρεώσεις

*(α) Νομικές Υποθέσεις*

Η Εταιρεία δεν εμπλέκεται σε καμία νομική υπόθεση.

*(β) Σύμβαση δικαιώματος πώλησης και αγοράς αποθέματος πετρελαίου*

Η Εταιρεία έχει συνάψει με την Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε συμβάσεις δικαιώματος πώλησης και αγοράς που της δίνουν το δικαίωμα να της πουλήσει αποθέματα πετρελαίου, στις 27 Απριλίου 2023. Τα δικαιώματα πώλησης και αγοράς μπορούν να ασκηθούν από τα συμβαλλόμενα μέρη σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή πριν από την αναφερθείσα ημερομηνία υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Η τρέχουσα αξία αποτίμησης αυτών των δικαιωμάτων (πώλησης και αγοράς) είναι ασήμαντη γιατί οι όροι των συμβάσεων 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.

## 22 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Στις 27 Απριλίου 2023 η Εταιρεία προχώρησε στην αναχρηματοδότηση του ομολογιακού δανείου αξίας € 15 εκατ. με ένα νέο δάνειο με ανώτατη αξία € 150 εκατ. διάρκειας μέχρι τον Απρίλιο 2025.

Εκτός αυτών που έχουν ήδη αναφερθεί παραπάνω και στην Σημείωση 14, δεν έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού και πριν τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.