Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.10.17 12:12:34 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,17/10/2024
Αριθ. Πρωτ.:3414505

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο _____ και αριθμό ΓΕΜΗ **157875001000**.

Την **17/10/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4523652 οι εγκεκριμένες από την 03/09/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4523653 η από 03/09/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

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

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΝΤΙΠΤΣΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1590.

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

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ηλεκτροπαραγωγής Αλεξανδρούπολης Α.Ε.» την 01/08/2024.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα 2
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 3
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 10
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 13
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 14
1.1 Γενικές πληροφορίες 14
1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 15
1.2.1 Βάση σύνταξης 15
1.2.2 Συνέχιση δραστηριότητας 15
2. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 16
2.1.1 Νόμισμα Παρουσίασης 18
2.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα 17
2.1.4 Μετοχικό κεφάλαιο 18
2.1.5 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος Φόρος 18
2.1.6 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 19
2.1.7 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 19
2.1.8 Αναγνώριση εξόδων 19
2.1.9 Ενσώματα πάγια 20
2.1.10 Μισθώσεις 20
2.1.11 Δανειακές υποχρεώσεις 21
2.1.12 Κόστη δανεισμού 21
2.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 21
2.3 Ουσιώδης λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές 22
3. Ανάλυση των Κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 24
3.1 Ενσώματα Πάγια 24
3.2 Μισθώσεις 25
3.3 Λοιπές απαιτήσεις 25
3.4 Χρηματικά διαθέσιμα 26
3.5 Μετοχικό κεφάλαιο 26
3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα 26
3.7 Δάνεια 28
3.8 Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις 29
3.9 Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις 29
3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις 29
4. Ανάλυση Κονδυλίων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης 30
4.1 Αποσβέσεις 30
4.2 Χρηματοοικονομικά έξοδα 30
4.3 Λοιπά έξοδα καθαρά 30
4.4 Αναβαλλόμενος φόρος 31
5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 31
6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 31

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευση σας την παρούσα έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Ηλεκτροπαραγωγής Αλεξανδρούπολης Ανώνυμη Εταιρεία (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία»), οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας, με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Την ευθύνη για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει το Δ.Σ. της Εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

1. Αράπογλου Ιωάννης του Ξενοφώντα, κάτοικος Αμαρουσίου, οδός Λεωφ. Κηφισίας 209, ΤΚ 15124 με ΑΔΤ ΑΡ169950 και ΑΦ: 076252730 (Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου), ως Πρόεδρος,
2. Παπαδόπουλος Ιωάννης του Νικολάου, κάτοικος Νέου Ηρακλείου, οδός Πετμεζά 8, ΤΚ 14121, με ΑΔΤ ΑΚ005500 και ΑΦΜ 067980169 (Δ.Ο.Υ. Ψυχικού), ως Αντιπρόεδρος.
3. Παΐζης Αλέξιος του Περικλή, κάτοικος Αθηνών, οδός Γ' Σεπτεμβρίου 22, ΤΚ 10432, με ΑΔΤ ΑΟ883364 και ΑΦΜ 033578729 (ΔΟΥ Κηφισιάς), ως Διευθύνων Σύμβουλος.
4. Μακρυαλέας Φώτης του Γεωργίου, κάτοικος Κηφισιάς, οδός Ελαιών 18, ΤΚ 14564 με ΑΔΤ ΑΒ570115 και ΑΦΜ 106404360 (ΔΟΥ: Κηφισιάς) ως Μέλος.
5. Στρατηγόπουλος Περικλής του Δημητρίου, κάτοικος Ξάνθης, οδός Λευκίππου 6Α , ΤΚ 67100 με ΑΔΤ ΑΜ293832 και ΑΦΜ 045962190 (Δ.Ο.Υ. Ξάνθης) ως Μέλος.
6. Στάσσης Γεώργιος του Ιωάννη, κάτοικος Αγ. Παρασκευής, οδός Καποδιστρίου 3, ΤΚ 15343 με Α.Δ.Τ. Χ561072 και ΑΦΜ 061370541 (Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς) ως Μέλος.
7. Δημόπουλος Νικήτας του Ιωάννη, κάτοικος Μεγαλόπολης, οδός Π. Κεφαλά 79, ΤΚ 22200 με ΑΔΤ ΑΖ223860 και ΑΦΜ 044539549 (Δ.Ο.Υ. Τριπόλεως) ως Μέλος.
8. Ταμβάκης Δημήτριος του Κοσμά, κάτοικος Ηρακλείου, οδός Βαλτετσίου 4, ΤΚ 14121 με ΑΔΤ ΑΗ120963 και ΑΦΜ 100647831 (Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς) ως Μέλος.
9. Καρύδας Ιωάννης του Χρήστου, κάτοικος Παλαιού Φαλήρου, οδός Αλκυόνης 37, ΤΚ 17561 με ΑΔΤ ΑΗ590326 και ΑΦΜ 026864756 (Δ.Ο.Υ. Γλυφάδας) ως Μέλος.

Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης (χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση) με ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την πλήρη και ουσιαστική πληροφόρηση σχετικά με τα θέματα που περιέχονται σε αυτήν.

Απολογισμός της χρήσης

Η χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι η τρίτη εταιρική χρήση και αφορά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα αποτελέσματα της Εταιρείας είναι σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης. Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της. Περαιτέρω ενέργειες θα απαιτούνταν αν η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να συνεχίσει ομαλά τις δραστηριότητές της.

Αριθμοδείκτες

Παραθέτουμε τους οικονομικούς δείκτες που αφορούν στην οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα της Εταιρείας σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2023 και 2022 αντίστοιχα.

(Ίδια κεφάλαια επί των υποχρεώσεων)

	31-Δεκ-23			**31-Δεκ-22**		
Ίδια Κεφάλαια / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.017.041 / 37.840.473	=	34%	5.456.755 / 410.446	=	1329%

(Ίδια κεφάλαια προς μη κυκλοφορούν ενεργητικό)

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Ίδια Κεφάλαια	13.017.041	=	7%	5.456.755	=	91%
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	177.550.538			5.993.178		

ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	38.787.843	=	1,03	720.215	=	1,75
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37.840.473			410.446		

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Κυκλοφ. Περιουσιακά Στοιχεία	38.787.843	=	0,18	720.215	=	0,11
Σύνολο ενεργητικού	216.338.381			6.713.393		

Επενδυτική στρατηγική

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι ο σχεδιασμός, προμήθεια, κατασκευή, επέκταση, συντήρηση και λειτουργία θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ή εν γένει εγκαταστάσεων θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης.
Η Εταιρεία σκοπεύει να κατασκευάσει (σε ιδιόκτητο οικόπεδο στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης) και να λειτουργήσει νέα μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας κλειστού συνδυασμένου κύκλου (CCGT) με καύσιμο Φυσικό Αέριο, ονομαστικής ισχύος 840MW, η οποία θα συμβάλει στην εξασφάλιση ενεργειακής επάρκειας της Ελλάδας και της ευρύτερης περιοχής. Η μονάδα θα είναι τελευταίας τεχνολογίας και αναμένεται να είναι η πιο αποδοτική θερμική μονάδα της χώρας, με εκτιμώμενο συντελεστή απόδοσης κοντά στο 63%.
Η μονάδα θα τροφοδοτείται με Φυσικό Αέριο από το Εθνικό Σύστημα Φυσικού Αερίου, μέσω νέου αγωγού που θα κατασκευαστεί για τη σύνδεσή της με το δίκτυο. Σημειώνεται η εγγύτητά της στον σταθμό Υγροποιημένου Φυσικού Αερίου Αλεξανδρούπολης (FSRU). Η μονάδα θα συνδεθεί με το Εθνικό Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω νέας διπλής γραμμής Υψηλής Τάσης η οποία θα ξεκινάει από τον νέο Υποσταθμό 400 kV που θα κατασκευαστεί εντός του ιδιόκτητου οικοπέδου της Εταιρείας και θα καταλήγει στον Υποσταθμό Υψηλής Τάσης «Νέα Σάντα».

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο ρευστότητας καθώς και σε κίνδυνους της αγοράς.

i) Κίνδυνος ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα με τις συνεργαζόμενες τράπεζες και μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Επίσης, η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

ii) Κίνδυνοι αγοράς
Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες. Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν το μέλλον. Οι υπολογιζόμενες λογιστικές εκτιμήσεις σπανίως θα ισούνται με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

iii) Επιτοκιακός Κίνδυνος
Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως. Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε

σημαντικό κίνδυνο της διακύμανσης των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία να επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές, καθώς δεν διαθέτει τοκοφόρες υποχρεώσεις.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2021, 2022 και 2023. Για τη χρήση 2023, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα

Περιβαλλοντικά θέματα
Η Εταιρεία σεβόμενη το περιβάλλον και την τοπική κοινωνία έχει θέσει ως προτεραιότητά της την ελαχιστοποίηση της επιβάρυνσης που θα προκληθεί από τη δραστηριότητα της. Παρά το ότι για το έργο υπάρχει Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων, η Εταιρεία έχει αναθέσει σε εξειδικευμένο σύμβουλο τη σύνταξη ολοκληρωμένου πλάνου διαχείρισης τόσο των περιβαλλοντικών όσο και των κοινωνικών θεμάτων το οποίο θα λαμβάνει υπόψη όλες τις παραμέτρους που σχετίζονται με την κατασκευή και λειτουργία της μονάδας σε συνδυασμό με την ανάγκη για προστασία του περιβάλλοντος και τον σεβασμό των δικαιωμάτων της τοπικής κοινωνίας.

Εργασιακά Θέματα
Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, επομένως δεν υφίστανται εργασιακά θέματα προς αναφορά.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη
Ο παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν τη τρίτη εταιρική χρήση της ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε. Η Εταιρεία βρίσκεται εντός των στόχων που έχει θέσει για την κατασκευή της νέας μονάδας. Τόσο οι μέτοχοι όσο και η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. η οποία έχει αναλάβει να καλύψει ομολογιακό δάνειο έκδοσης της Εταιρείας για τις ανάγκες κατασκευής της νέα μονάδας (υπό μορφή project finance), έχουν δεσμευτεί για τη χρηματοδότηση του έργου, η οποία θα γίνει με συνδυασμό ιδίων κεφαλαίων/δανεισμού.

Στις 14.6.2023, η Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των € εκατ. 31,86. Σκοπός της αύξησης είναι η συμμετοχή των μετόχων της Εταιρείας στη χρηματοδότηση της κατασκευής της νέας μονάδας. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε € εκατ. 34,36, ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Τον Ιούνιο του 2023 ολοκληρώθηκαν οι διαπραγματεύσεις με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Στις 29.6.2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έκδοση κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους έως € εκατ. 436,1 το οποίο θα καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., την έκδοση μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου € εκατ. 157,3 που θα καλυφθεί από τους μετόχους της Εταιρείας, τη σύναψη συμβάσεων αγοραπωλησίας ενέργειας μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΗ Α.Ε. και μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε. και τη σύναψη των λοιπών απαιτούμενων συμβάσεων (κυρίως εξασφαλιστικών) για τη χρηματοδότηση.
Στις αρχές Ιουλίου, ήτοι 04.07.2023, πραγματοποιήθηκε η υπογραφή των συμβάσεων της παραπάνω χρηματοδότησης από τα μέρη (την Εταιρεία, την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και τους Μετόχους όπου ήταν αντισυμβαλλόμενοι).
Με την υπογραφή του δανείου μετόχων, εκδόθηκαν οι πρώτες ομολογίες ποσού € εκατ. 74,34 που καλύφθηκαν pro rata από τους μετόχους με ποσό που είχαν ήδη εισφέρει στην Εταιρεία (σύμφωνα με την από 2.2.2023 απόφαση ΓΣ) έναντι αυτής της αναμενόμενης κάλυψης.
Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την υποβολή των απαραίτητων αιτήσεων για τις συμβάσεις σύνδεσης με τα δίκτυα ΕΣΦΑ και ΕΣΜΗΕ και αναμένει τις απαιτούμενες ενέργειες από τους λειτουργούς των δικτύων (ΔΕΣΦΑ και ΑΔΜΗΕ αντίστοιχα).

Η κατασκευή της μονάδας έχει ξεκινήσει το Φεβρουάριου 2024 με την έκδοση της οικοδομικής άδειας και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2026. Οι χρόνοι ολοκλήρωσης των συνοδών έργων (συνδέσεων με ΕΣΦΑ και ΕΣΜΗΕ) δεν εξαρτώνται αποκλειστικά από τους χειρισμούς της Εταιρείας, δεδομένου ότι υπάρχουν προθεσμίες και προ απαιτούμενα που τίθενται από το κανονιστικό πλαίσιο. Παρόλα αυτά η Εταιρεία ανταποκρίνεται όσο

το δυνατό ταχύτερα στις απαιτήσεις και σε μεγάλο ποσοστό επιτυγχάνει να ολοκληρώσει τις αναγκαίες από πλευράς της ενέργειες έγκαιρα.

Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών
Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορούν συναλλαγές στα πλαίσια λειτουργίας της αγοράς και συμβάσεων παροχής υπηρεσιών με τη μητρική εταιρεία.

Περαιτέρω ανάλυση των συναλλαγών και των υπολοίπων με τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται στη Σημείωση 5 επί των οικονομικών καταστάσεων «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη».

Λοιπά Θέματα

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 34.360.000 και οι σωρευμένες ζημίες της ανέρχονται σε € (24.342.036). Επιπλέον, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Σημειώνουμε ότι το κεφάλαιο κίνησης την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι θετικό, καθώς το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €947.370.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου την 31 Δεκεμβρίου 2023 ως συνέπεια της αναγνώρισης ζημίας ύψους € (28.695.133) στην κατάσταση αποτελεσμάτων της, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των contract for differences (CFDs) των συμβολαίων αγοραπωλησίας ενέργειας (Power Purchase Agreements-“PPAs”) που υπογράφηκαν εντός του 2023 με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ. (βλέπε αναλυτικά σημείωση 3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα).

Εντός του Α’ εξαμήνου του 2024 η Εταιρεία προχώρησε σε εκ νέου αποτίμηση των συμβάσεων PPAs βάσει των επικαιροποιημένων στοιχείων της αγοράς, με αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους από αποτίμηση αξίας €34.143.584 στην κατάσταση αποτελεσμάτων της. Η θετική επίδραση από την αποτίμηση είχε ως αποτέλεσμα το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας να καταστεί ανώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου να μην συντρέχουν κατά την 30η Ιουνίου 2024 οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν μεταβολών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας εκθέσεως

Εντός του 2024 η εταιρεία προχώρησε με την υπογραφή συμβάσεων έργων και αναθέσεων που είναι ουσιώδης σημασίας για την κατασκευή της μονάδας. Ενδεικτικά παραθέτουμε σημαντικά ορόσημα.

06.02.2024 : ΕΚΔΟΣΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

21.03.2024 έργο ΓΜ: «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΓΡΑΜΜΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΥΤ 400kV ΑΠΟ ΤΟ ΚΥΤ ΕΒΡΟΥ Ι ΣΤΟ ΚΥΤ ΝΕΑΣ ΣΑΝΤΑΣ»

26.04.2024 έργο ΚΥΤ: ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ, ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΝΕΟΥ ΚΥΤ 400kV ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΜΕ ΜΟΝΩΣΗ ΑΕΡΙΟΥ (GIS) ΣΤΟΝ ΘΗΣ ΕΒΡΟΥ Ι, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΝΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΤΟ ΚΥΤ Ν. ΣΑΝΤΑΣ

Πέραν των ήδη μνημονεθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023 γεγονότα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας.

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Building a better working world

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των



Building a better working world

χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Στη σημείωση 1.2.2 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ.4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, καθώς και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης προς επίλυση του θέματος αυτού.

Αθήνα, 3 Σεπτεμβρίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΝΙΚΟΣ ΝΤΙΠΤΣΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 27341
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**Σημ.**	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	**3.1**	167.052.841	5.989.425
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**3.2**	140	3.754
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**3.3**	4.184.628	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**3.10**	5.467.037	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**176.704.646**	**5.993.178**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές απαιτήσεις	**3.3**	30.053.832	170.807
Χρηματικά διαθέσιμα	**3.4**	8.734.011	549.408
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**38.787.843**	**720.215**
Σύνολο Ενεργητικού		**215.492.489**	**6.713.393**
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	**3.5**	34.360.000	2.500.000
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	**3.5**	2.999.076	2.999.076
Αποτελέσματα εις νέον		(24.342.036)	(42.322)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		**13.017.041**	**5.456.754**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
		135.939.842	
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**3.7**		-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**3.10**	-	845.893
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	299
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	**3.6**	28.695.133	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**164.634.975**	**846.193**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις	**3.8**	16.480.399	389.562
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	**3.7**	20.604.001	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	**3.2**	145	3.544
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	**3.9**	755.929	17.340
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**37.840.473**	**410.446**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**215.492.489**	**6.713.393**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

(ποσά σε €)

	Σημ.	01.01.2023-31.12.2023	01.12.2022-31.12.2022
ΕΞΟΔΑ:			
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	**4.1**	(3.614)	(3.465)
Αμοιβές Τρίτων		(36.737)	(17.340)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**4.2**	(1.483.080)	(1.057)
Λοιπά έξοδα, καθαρά	**4.3**	(28.898.053)	(3.569)
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**(30.421.484)**	**(25.431)**
Φόρος εισοδήματος	**4.4**	6.312.930	-
ΚΑΘΑΡΕΣ ΖΗΜΙΕΣ		**(24.108.554)**	**(25.431)**
Συγκεντρωτικές ζημιές χρήσης μετά από φόρους		**(24.108.554)**	**(25.431)**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	**1.500.000**	**2.999.076**	**(10.891)**	**4.488.185**
- Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	(25.431)	(25.431)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000	-	-	1.000.000
- Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(6.000)	(6.000)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	**2.500.000**	**2.999.076**	**(42.322)**	**5.456.754**
- Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	(24.108.554)	(24.108.554)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	31.860.000	-	-	31.860.000
- Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(191.161)	(191.161)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**34.360.000**	**2.999.076**	**(24.342.036)**	**13.017.040**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε €)

		01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Ταμειακές Ροές Λειτουργικής Δραστηριότητας			
(Ζημιά) / Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(30.421.484)	(25.431)
Προσαρμογές:			
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	4.1	3.614	3.465
Τόκοι δανείου		(28.440)	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά εξοδα	4.2	1.483.080	143
Λειτουργικό κέρδος πριν από τη μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/μείωση σε:		**(28.963.230)**	**(21.823)**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	3.3	(29.883.026)	(121.245)
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.8	16.090.837	36.665
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.6	28.694.834	-
Δεδουλευμένες & λοιπές υποχρεώσεις	3.9	767.384	17.340
Ποσά Ταμειακών Ροών Λειτουργικής Δραστηριότητας		**(13.293.201)**	**(89.063)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	3.1	(157.112.198)	(723.255)
Ποσά Ταμειακών Ροών για Επενδυτικές Δραστηριότητες		**(157.112.198)**	**(723.255)**
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	3.5	31.668.839	994.000
Εισπράξεις Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	3.7	153.521.000	-
Αποπληρωμές Χρηματοδοτικών Μισθώσεων		(3.755)	(3.457)
Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων	3.7,4.2	(6.596.082)	(143)
Ποσά Ταμειακών Ροών σε Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		**178.590.002**	**990.400**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε χρηματικά διαθέσιμα		**8.184.603**	**178.081**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		**549.408**	**371.327**
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου		**8.734.011**	**549.408**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1.1 Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 της Εταιρείας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε.» ή «Εταιρεία») και αποτελούν τις τρίτες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε.» συστάθηκε την 20.01.2021, σύμφωνα με το υπ' αριθμόν 41621/15-01-2021 Συμβολαιογραφικό έγγραφο συστάσεως Ανώνυμης Εταιρείας. Την 01/02/2023 αναρτήθηκε ανακοίνωση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ), σύμφωνα με την οποία και βάσει του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της 26/01/2023 της εταιρείας, η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε από «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σε «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αμαρουσίου. Σκοπός της Εταιρείας είναι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για ενενήντα εννιά χρόνια, αρχίζει από την καταχώριση της εταιρείας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2120.

Η Εταιρεία έχει ως μέτοχο την εταιρεία Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. («ΔΕΗ Α.Ε.») με ποσοστό 51% .Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της εταιρείας γίνεται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως.

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 20 Ιανουαρίου 2021 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το μετοχικό της κεφάλαιο ανήλθε σε 34.360.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 343.600 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100 ευρώ έκαστην.

Το έργο της Εταιρείας αφορά τον σχεδιασμό, προμήθεια, κατασκευή, επέκταση, συντήρηση και λειτουργία θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ή εν γένει εγκαταστάσεων θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης. Η νέα μονάδα ηλεκτροπαραγωγής στην Αλεξανδρούπολη θα βρίσκεται σε ένα κομβικό σημείο για την ασφάλεια τροφοδοσίας της Ελλάδας αλλά και της ευρύτερης περιοχής. Πρόκειται για μια μονάδα που θα συνδέεται απευθείας με το FSRU της Αλεξανδρούπολης, βρίσκεται μια αναπνοή από τον ελληνοβουλγαρικό αγωγό IGB ενώ παράλληλα θα μπορεί να εξάγει ηλεκτρική ενέργεια σε όλες τις γειτονικές χώρες. Η μονάδα θα είναι ονομαστικής ισχύος 840MW και αναμένεται να είναι η πιο αποδοτική μονάδα της χώρας, με συντελεστή απόδοσης 63%. Αναμένεται να έχει το χαμηλότερο μεταβλητό κόστος ανάμεσα στις θερμικές μονάδες, γεγονός που θα της δίνει τη δυνατότητα να μπαίνει πρώτη στη χονδρεμπορική αγορά με υψηλό συντελεστή χρησιμοποίησης. Η Μονάδα Ηλεκτροπαραγωγής και ο Υποσταθμός 400 kV αναπτύσσονται σε έκταση συνολικής επιφάνειας 181.181 m2, στην Βιομηχανική Περιοχή Αλεξανδρούπολης, στον κόμβο των πηγών και διαδρομών φυσικού αερίου.

Ευρωπαϊκές οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις

Η ενεργειακή κρίση και ο πόλεμος στην Ουκρανία έχουν επηρεάσει αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα. Η επιβολή κυρώσεων, λόγω του πολέμου μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, έχει αρνητικές επιπτώσεις τόσο στις ενεργειακές όσο και στις χρηματοπιστωτικές αγορές λόγω της επίδρασης στις ποσότητες αλλά και στις τιμές των ενεργειακών αγαθών κυρίως της ηλεκτρικής ενέργειας και του φυσικού αερίου. Οποιαδήποτε μεταβολή των παγκόσμιων τιμών ενεργειακών αγαθών, της χωρητικότητας των διασυνοριακών διασυνδέσεων, σημαντικές μεταβολές στη ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην ευρωπαϊκή αγορά ή μία πιθανή διαταραχή του εφοδιασμού με φυσικό αέριο, ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Η Εταιρεία δεν διαθέτει σχετική εμπορική παρουσία σε Ρωσία και Ουκρανία, με αποτέλεσμα να μην προκύπτει άμεση επίδραση στις δραστηριότητές της. Σε κάθε περίπτωση όμως, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογεί τυχόν πιθανές περαιτέρω επιπτώσεις στη λειτουργία, την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, ευρισκόμενη σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης για τη λήψη κατάλληλων προληπτικών μέτρων για τη διαφύλαξη της ρευστότητας και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Πόλεμος στη Μέση Ανατολή

Με την έναρξη του πολέμου εντός του Οκτωβρίου 2023 στα σύνορα του Ισραήλ, τις κλιμακούμενες το τελευταίο χρονικό διάστημα επιθέσεις σε εμπορικά πλοία στην Ερυθρά Θάλασσα και την ενδεχόμενη επέκταση των εχθροπραξιών στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής, εγείρονται ανησυχίες για επιμήκυνση της ενεργειακής κρίσης στην Ευρώπη. Η Εταιρεία δεν διαθέτει σχετική εμπορική παρουσία, με αποτέλεσμα να μην προκύπτει άμεση επίδραση στις δραστηριότητές του. Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογεί τυχόν επιπτώσεις στη λειτουργία, την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

Οι Χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 01 Αυγούστου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1.2.1 Βάση σύνταξης

Οι παρούσες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ καλύπτουν την περίοδο 01/01/2023 – 31/12/2023. Έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “ΔΠΧΑ” (International Financial Reporting Standards “IFRS”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη ακέραιη μονάδα ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 2.3.

1.2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 34.360.000 και οι σωρευμένες ζημίες της ανέρχονται σε € (24.342.036). Επιπλέον, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Σημειώνουμε ότι το κεφάλαιο κίνησης την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι θετικό, καθώς το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €947.370.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου την 31 Δεκεμβρίου 2023 ως συνέπεια της αναγνώρισης ζημίας ύψους € (28.695.133) στην κατάσταση αποτελεσμάτων της, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των contract for differences (CFDs) των συμβολαίων αγοραπωλησίας ενέργειας (Power Purchase Agreements-“PPAs”) που υπογράφηκαν εντός του 2023 με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ. (βλέπε αναλυτικά σημείωση 3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα).

Εντός του Α’ εξαμήνου του 2024 η Εταιρεία προχώρησε σε εκ νέου αποτίμηση των συμβάσεων PPAs βάσει των επικαιροποιημένων στοιχείων της αγοράς, με αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους από αποτίμηση αξίας €34.143.584 στην κατάσταση αποτελεσμάτων της. Η θετική επίδραση από την αποτίμηση είχε ως αποτέλεσμα το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας να καταστεί ανώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου να μην συντρέχουν κατά την 30η Ιουνίου 2024 οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν μεταβολών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή.

2. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)
- ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)
- ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)

Τα νέα ΔΠΧΑ και οι τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ που υιοθετήθηκαν δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (τροποποιήσεις) Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.
- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής.

Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τα οποία η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους από την εφαρμογή τους στις οικονομικές του καταστάσεις.

- ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.
- ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.
- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές 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. 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 θέση.

2.1 Ουσιώδης Λογιστικές Αρχές

2.1.1 Νόμισμα Παρουσίασης

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως.

2.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

2.1.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχείαΤα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημίες απομείωσης.

Επιπλέον, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των στοιχείων εκπνεύσουν ή μεταβιβαστούν ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα των στοιχείων.

(α) Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημιά απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου ή την εύλογη αξία του στοιχείου μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτήν όταν οι συνθήκες που τις δημιούργησαν παύουν να ισχύουν. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αναγνωρίζονται αρχικά στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη τον ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός αν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2.1.4 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αντανακλά την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών αναγνωρίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος απευθείας στην καθαρή θέση.

2.1.5 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος Φόρος

Ο φόρος της περιόδου περιλαμβάνει τον αναβαλλόμενο φόρο και τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων,

καθώς και των αντίστοιχων ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν υπολογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων σε συναλλαγή, εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων, που κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

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

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

2.1.6 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.1.7 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις για αγαθά ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.1.8 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου (accrual basis).

2.1.9 Ενσώματα πάγια

Η Εταιρεία υιοθετώντας τις λογιστικές πολιτικές της μητρικής αποτιμά τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία σε αναπροσαρμοσμένες αξίες (εκτιμώμενες εύλογες αξίες) όπως αυτές προσδιορίζονται από εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών. Ανεξάρτητες εκτιμήσεις εκτελούνται περιοδικά (κάθε 3-5 χρόνια). Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την κυριότητα, αξία εν χρήσει καθώς και την ύπαρξη τυχόν οικονομικής, λειτουργικής και φυσικής απαξίωσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης της το οποίο περιλαμβάνει τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση ή κατασκευή τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Κάθε αύξηση της αξίας πιστώνεται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Όμως, μια αύξηση λόγω αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, κατά την έκταση που αναστρέφει μία προηγούμενη υποτίμηση του ιδίου περιουσιακού στοιχείου, η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Τυχόν μειώσεις πρώτα συμψηφίζουν τυχόν πλεόνασμα αναπροσαρμογής από προηγούμενες αναπροσαρμογές και κατά το εναπομείναν ποσό βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως. Κατά την απομάκρυνση του αναπροσαρμοσμένου ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου, το αντίστοιχο τμήμα της αναγνωρισθείσας υπεραξίας μεταφέρεται από το αποθεματικό απευθείας στα αποτελέσματα εις νέο.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια αναγνώρισής της ως περιουσιακά στοιχεία. Για όλα τα πάγια που αποσύρονται, η αξία κτήσης της και οι σχετικές αποσβέσεις της, διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή της. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή του παγίου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.1.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθετεί την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει του οποίου ο μισθωτής απαιτείται να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

i) Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους. Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών.

ii) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, η Εταιρεία

χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου, καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα

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

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά δικαιώματα χρήσης παγίων) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.

- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

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

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

2.1.11 Δανειακές υποχρεώσεις

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

2.1.12 Κόστη δανεισμού

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή ενσώματων παγίων κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.) και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

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

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο δανεισμός με μεταβλητά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο χρηματικών ροών από διακυμάνσεις στα επιτόκια, ενώ ο δανεισμός με σταθερά επιτόκια σε κίνδυνο μεταβολών της εύλογης αξίας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

(ii) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο στόχος της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern).

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό πλέον τον καθαρό δανεισμό.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Σύνολου δανεισμού	**156.543.843**
Μείον : Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.734.011
Καθαρός δανεισμός	**147.809.832**
Ίδια κεφάλαια	13.017.041
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια	**160.826.873**
Συντελεστής μόχλευσης	*91,91%*

2.3 Ουσιώδης λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά

αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία υιοθετώντας της λογιστικές πολιτικές της μητρικής Εταιρείας αποτιμά τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία σε αναπροσαρμοσμένες αξίες (εκτιμώμενες εύλογες αξίες) της αυτές προσδιορίζονται από εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών. Ανεξάρτητες εκτιμήσεις εκτελούνται περιοδικά (κάθε 3-5 χρόνια). Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την κυριότητα, αξία εν χρήσει καθώς και την ύπαρξη τυχόν οικονομικής, λειτουργικής και φυσικής απαξίωσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, την ύπαρξη ή μη ενδείξεων απομείωσης των μακροπρόθεσμων περιουσιακών του στοιχείων. Ο προσδιορισμός ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες, τον βαθμό στον οποίο επηρεάζουν την ανακτησιμότητα των περιουσιακών στοιχείων καθώς και κρίσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των ανεξάρτητων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος της περιόδου περιλαμβάνει τον αναβαλλόμενο φόρο και τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων, καθώς και των αντίστοιχων ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν υπολογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων σε συναλλαγή, εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων, που κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

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

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

Συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας

Η εταιρεία εξετάζει τις συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας (PPA) και εφόσον δεν συντρέχει ,βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 ή ΔΛΠ 28, η ύπαρξη ελέγχου ή από κοινού ελέγχου ή σημαντική επιρροή από τον αντισυμβαλλόμενο σε ένα ή περισσότερα περιουσιακά στοιχεία που παράγουν την πωλούμενη ενέργεια ή και δεν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 για την αναγνώριση μίσθωσης, αλλά συμμορφώνονται με τον ορισμό του παραγώγου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, λογιστικοποιούνται ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον βαθμό που δεν πληρούνται τα κριτήρια της εξαίρεσης από το ΔΠΧΑ 9 ως συμβόλαια ιδίας χρήσης.

Επομένως, οι συμφωνίες παράδοσης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με τις αναμενόμενες πωλήσεις/αγορές της Εταιρείας που πληρούν τα κριτήρια εξαίρεσης ως συμβόλαιο ίδιας χρήσης από το ΔΠΧΑ 9 δεν λογιστικοποιούνται ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, αλλά ως συμβάσεις εκτέλεσης.

Οι συμφωνίες αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας άνευ φυσικής παράδοσης ενέργειας που συμπεριλαμβάνουν και την πώληση πιστοποιητικών προέλευσης ηλεκτρικής ενέργειας, εξετάζονται ως προς την εκπλήρωση των κριτηρίων εξαίρεσης από το πεδίο του ΔΠΧΑ 9 ως συμβόλαια ίδιας χρήσης/συμβάσεις εκτέλεσης για την πώληση των πιστοποιητικών προέλευσης, ενώ ο μηχανισμός ανταλλαγής τιμής ηλεκτρικής ενέργειας εξετάζεται κατά πόσο πληροί τον ορισμό ενός ενσωματωμένου παραγώγου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Εάν οι συμφωνίες ίδιας χρήσης εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, τα ενσωματωμένα παράγωγα λογίζονται χωριστά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων από το κύριο συμβόλαιο, εφόσον τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι των ενσωματωμένων παραγώγων δεν σχετίζονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κύριου συμβολαίου.

Για τις συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας που πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΠΧΑ 9 ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης λαμβάνοντας υπόψη μη παρατηρήσιμες τιμές. Σε περίπτωση που, κατά την αρχική αναγνώριση του παραγώγου, η εταιρεία διαπιστώσει ότι η τιμή της συναλλαγής είναι διαφορετική από την εύλογη αξία όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 13, τότε η τεχνική αποτίμησης αναβαθμονομείται (recalibrate), ώστε η αξία της συναλλαγής την ημέρα της αρχικής αναγνώρισης να προσεγγίζει την εύλογη.

Στις περιπτώσεις που τα παράγωγα που προκύπτουν από συμβόλαια αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας αντιπροσωπεύουν ενσωματωμένα παράγωγα, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 κατά το διαχωρισμό τους αναγνωρίζονται πάντα σε τιμή ίση με το μηδέν.

Η μεταγενέστερη αναγνώριση της μεταβολής της εύλογης αξίας των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων καταχωρείται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν η συναλλαγή διενεργείται για κερδοσκοπικούς σκοπούς είτε στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων, όταν η συναλλαγή διενεργείται για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης ταμειακών ροών, στο βαθμό που είναι αποτελεσματική.

3. Ανάλυση των Κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

3.1 Ενσώματα Πάγια

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	Σύνολο
Αξία κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2021	5.251.329	14.840	5.266.169
Προσθήκες περιόδου 01.01.2022 ως 31.12.2022	-	723.255	723.255
Αξία Κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2022	**5.251.329**	**738.095**	**5.989.425**
Προσθήκες περιόδου 01.01.2023 ως 31.12.2023	-	161.063.417	161.063.417
Αξία Κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2023	**5.251.329**	**161.801.512**	**167.052.841**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	**5.251.329**	**738.095**	**5.989.425**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	**5.251.329**	**161.801.512**	**167.052.841**

Νέες προσθήκες παγίων 2023

Οι προσθήκες των Ακινητοποιήσεων υπό Εκτέλεση της Εταιρείας ανήλθαν σε €161 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0.7 εκατ.) και περιλαμβάνουν κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού συνολικού ύψους € 3,9 εκατ.

3.2 Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναφέρονται στη μίσθωση του κτηρίου στο οποίο εδρεύει η Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Αναπόσβεστη αξία	
01 Ιανουαρίου 2022	**7.219**
Προσθήκες χρήσης	-
Αποσβέσεις χρήσης	(3.465)
31 Δεκεμβρίου 2022	**3.754**
01 Ιανουαρίου 2023	**3.754**
Προσθήκες χρήσης	-
Αποσβέσεις χρήσης	(3.614)
31 Δεκεμβρίου 2023	**140**

Αναπόσβεστη αξία	
01 Ιανουαρίου 2023	**3.754**
31 Δεκεμβρίου 2023	**140**

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Υποχρέωση μίσθωσης	
01 Ιανουαρίου 2022	**7.301**
Τόκοι	143
Πληρωμές	(3.600)
Σύνολο την 1 Ιανουαρίου 2023	**3.844**
Τόκοι	56
Πληρωμές	(3.755)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**145**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	**-**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	145
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**145**

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα	**31.12.2023**
Εντός 1 έτους	145
1- 2 έτη	-
Σύνολο	**145**
Μείον: Μελλοντικό κόστος προεξόφλησης μισθώσεων	-
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης	**145**

3.3 Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2023	**31.12.2022**
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
ΦΠΑ συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση	29.469.414	170.807
Προκαταβολές σε προμηθευτές	580.000	-
Έξοδα προπληρωθέντα	4.418	-
Σύνολο	**30.053.832**	**170.807**

	31.12.2023	31.12.2022
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Προπληρωμένα έξοδα δανείου	4.184.628	-
Σύνολο	**4.184.628**	**-**

3.4 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας κατά την 31.12.2023 αφορούν κυρίως στο σύνολό τους τραπεζικές καταθέσεις. Το σύνολο των χρηματικών διαθεσίμων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

	31.12.2023	31.12.2022
Διαθέσιμα στο ταμείο	385	445
Καταθέσεις όψεως	8.733.626	548.963
Σύνολο	**8.734.011**	**549.408**

3.5 Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 26.08.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ένα εκατομμύριο ευρώ (€1.000.000) με καταβολή μετρητών και έκδοση χιλίων (1.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με ονομαστική αξία εκατό ευρώ (€100) η καθεμία. Συνεπώς, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€2.500.000), διαιρούμενο σε είκοσι πέντε χιλιάδες (25.000) κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία εκατό ευρώ (€100) η καθεμία. Στις 14 Ιουνίου 2023, η Γενική Συνέλευση των μετόχων παμψηφεί αποφασίζει να εγκρίνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των € 31.860.000 με την έκδοση τριακοσίων δεκαοκτώ χιλιάδων εξακοσίων κοινών ονομαστικών μετοχών (318.600), ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) έκαστη. Επομένως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέλθει, κατόπιν της αυξήσεως στο ποσό των τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων εξήντα χιλιάδων (€ 34.360.000) διαιρούμενο σε τριακόσιες σαράντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες (343.600) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) έκαστην ολοσχερώς καταβεβλημένο.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	**15.000**	**100,00**	**1.500.000**	**1.500.000**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	10.000	100,00	1.000.000	1.000.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**25.000**		**2.500.000**	**2.500.000**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	318.600	100,00	31.860.000	31.860.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**343.600**		**34.360.000**	**34.360.000**

3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Συμβόλαια Αγοραπωλησίας Ενέργειας

Η εταιρεία ως παραγωγός εντός του 2023 σύναψε για πρώτη φορά διμερείς συμβάσεις αγοραπωλησίας ενέργειας («PPA») διάρκειας 15 ετών με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ (θέσεις πώλησης). Τα συμβόλαια αυτά είναι σχεδιασμένα για ανταλλαγή διαφοράς τιμής ενέργειας. Από την πλευρά του ο Παραγωγός εξασφαλίζει σταθερές ταμειακές ροές/έσοδα στο μέλλον και χρηματοδότηση για την κατασκευή της νέας Μονάδας. Όλα τα PPA που έχει υπογράψει η εταιρεία είναι κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 συνολικά οι θέσεις σε συμβόλαια ανταλλαγής τιμής μέσω PPA με χρηματοοικονομική διευθέτηση χωρίς φυσική παράδοση για την εταιρεία ήταν οι κάτωθι:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Θέση	Ονομαστική ποσότητα (MW/h)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα /Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Contract for Differences Ενέργειας την **31.12.2023**	Πώλησης	27.250.000	€28.695.133

Οι θέσεις πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας αφορούν συμβάσεις με μεταβαλλόμενη τιμή καθ΄ όλη την διάρκεια του PPA που εξαρτάται από τα άμεσα μεταβλητά κόστη της νέας μονάδας υπό κατασκευή. Η περίοδος ανταλλαγής τιμής είναι για διάστημα 15 έτη και αρχίζει με την ολοκλήρωση της κατασκευή της μονάδας. Επίσης, η ποσότητα ηλεκτρικής ενέργειας βάσει της οποίας θα γίνεται η ανταλλαγή της διαφοράς τιμής, είναι συγκεκριμένη και συνολικά ανέρχεται σε 27.250.000 MW/h.

Η αναμενόμενη Τιμή Εκκαθάρισης και τα άμεσα μεταβλητά κόστη της Μονάδας προέκυψαν βάσει εκτιμήσεων από διαθέσιμα δεδομένα της αγοράς. Για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκε προεξοφλητικό επιτόκιο που προσδιορίστηκε βάσει του μηνιαίου Euribor μηδενικού κινδύνου (καμπύλη με βάσει την διάρκεια των PPA) και του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Παρατίθενται ανάλυση των ανωτέρω ανοικτών θέσεων σε MW/h της 31.12.2023 βάσει της αναμενόμενης ημερομηνίας ανταλλαγής των χρηματοροών.

		Ονομαστική ποσότητα (MW/h)			
	Θέση	**έως 12 μήνες**	**>1 έως 5 Έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Contract for Differences Ενέργειας την **31.12.2023**	Πώλησης	-	5.375.000	21.875.000	27.250.000

Παρατίθενται ανάλυση βασικών παραδοχών της 31.12.2023.

	έως 12 μήνες	**>1 έως 5 Έτη**	**> 5 έτη**
Αναμενόμενη μέση Τιμή Εκκαθάρισης Αγοράς (€/Mwh)	-	117,9	118,4
Μέσο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	-	2,05%	2,72%

Παρακάτω παραθέτουμε ανάλυση ευαισθησίας της αποτίμησης των PPA α) της αλλαγής της αναμενόμενης Τιμής Εκκαθάρισης Αγοράς και β) της αλλαγής του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε.

	Ανάλυση Ευαισθησίας αναμενόμενη Τιμή Εκκαθάρισης Αγοράς				**Ανάλυση Ευαισθησίας προεξοφλητικού επιτοκίου**			
Αποτίμηση	**+€1**		**-€1**		**+ 0,5%**		**- 0,5%**	
31.12.2023	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**

Παράγωγο χρημ/κό μέσο	€ 28,7 εκατ.	+€ 26,2 εκατ.	91%	-€26 εκατ.	-91%	+€1,9 εκατ.	7%	-€2,1 εκατ.	-8%

3.7 Δάνεια

Στις 29.6.2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έκδοση κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους έως € εκατ. 436,1 το οποίο θα καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., την έκδοση μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου € εκατ. 157,3 που θα καλυφθεί από τους μετόχους της Εταιρείας, τη σύναψη συμβάσεων αγοραπωλησίας ενέργειας μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΗ Α.Ε. και μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε. και τη σύναψη των λοιπών απαιτούμενων συμβάσεων (κυρίως εξασφαλιστικών) για τη χρηματοδότηση.

Στις αρχές Ιουλίου, στις 3.7.2023 σύμβαση κάλυψης Ομολογιακού Δανείου, για έκδοση κοινού εμπράγματος εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, με αρχικό ομολογιούχο και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) ποσού έως €436,1 εκατ. Κύριος σκοπός, η μερική χρηματοδότηση του κόστους κατασκευής του Σταθμού Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο ονομαστικής ισχύος 840 MW, στην ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης του Δήμου Αλεξανδρούπολης της Π.Ε. Έβρου. Η ως άνω χρηματοδότηση αναμένεται να καλύψει ποσοστό μόχλευσης 60-65%. Στις 6 Ιουλίου 2023 πραγματοποιήθηκε η 1η άντληση ύψους €51,4 εκατ. Στις 11.10.2023 έγινε η 2η άντληση ύψους €27,8 εκατ. που αφορά στη σύμβαση κάλυψης Ομολογιακού Δανείου. Την 31.12.2023, το αντληθέν ποσό ανερχόταν σε €79,2 εκατ. Οι μετοχές της θυγατρικής ενεχυριάστηκαν από την ΕΤΕ σύμφωνα με τη σύμβαση share pledge agreement, στο πλαίσιο των εξασφαλίσεων που παρέχουν οι μέτοχοι προς την τράπεζα. Επιπρόσθετα, εκδόθηκαν τραπεζικές εγγυητικές επιστολές από το σύνολο των μετόχων ως εξασφάλιση του δανείου.

Επιπλέον, η εταιρεία υπέγραψε στις 3 Ιουλίου 2023 σύμβαση για την έκδοση υποτελούς μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως €157,27 εκατ. με ομολογιούχους τους μετόχους της Εταιρείας ήτοι ΔΕΗ, DAMCO ENERGY και ΔΕΠΑ Εμπορίας ως εισφορά ιδίων κεφαλαίων για την χρηματοδότηση του ως άνω έργου λήξεως την 30/06/2042.Την 31 Δεκεμβρίου 2023, το εν λόγω κοινό ομολογιακό δάνειο ανήλθε σε € 74,3 εκατ.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	
Ομολογιακό Δάνειο	59.495.194
Ομολογιακό Δάνειο από συνδεμένα μέρη	76.444.648
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**135.939.842**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	
Ομολογιακό Δάνειο	20.604.001
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**20.604.001**
Σύνολο δανείων	**156.543.843**

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Δανεισμός	
Σύνολο την 1 Ιανουαρίου 2023	-
Εισπράξεις Δανεισμού	153.521.000
Τόκοι δανείων	3.951.362
Έξοδα δανείων	(1.125.874)
Αποσβέσεις εξόδων δανείου	197.355
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**156.543.843**

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με τις μελλοντικές αποπληρωμές δανείων.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Εντός ενός έτους	20.604.001
Μεταξύ 2 και 5 ετών	75.245.369
Πάνω από 5 έτη	60.694.473
	156.543.843

Συμμόρφωση με χρηματοοικονομικούς δείκτες

Η Εταιρεία είναι σε συμμόρφωση με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που περιλαμβάνονται στις δανειακές της συμβάσεις την 31.12.2023.

Η αποτίμηση των τραπεζικών δανείων γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ενώ δύναται να επανεξεταστούν για τυχόν απομειώσεις με τις διαφορές να πηγαίνουν στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία εκτίθενται στον κίνδυνο επιτοκίων λόγω του δανεισμού του

3.8 Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Πιστωτές	372.397	381.859
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες (Σημ.5)	15.939.114	7.703
Λοιποί Φόροι	168.888	-
	16.480.399	**389.562**

3.9 Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις

Οι δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Προμήθεια αδράνειας	707.938	-
Αμοιβές ελεγκτών	16.320	17.340
Λοιπές αμοιβές και έξοδα	31.671	-
	755.929	**17.340**

3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης και με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία αναγνωρίζει μόνο αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ως κάτωθι:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	845.892	845.893
	845.892	**845.893**

	31.12.2023	31.12.2022
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.312.930	-
	6.312.930	**-**

4. Ανάλυση Κονδυλίων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης

4.1 Αποσβέσεις

	31.12.2023	31.12.2022
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	(3.614)	(3.465)
	(3.614)	**(3.465)**

4.2 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	31.12.2023	31.12.2022
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.483.080)	(1.057)
	(1.483.080)	**(1.057)**

4.3 Λοιπά έξοδα καθαρά

	31.12.2023	31.12.2022
Ζημιά αποτίμησης PPA	(28.695.133)	-
Φόρη, τέλη	(17.335)	-
Λοιπά έσοδα	2.980	-
Λοιπά έξοδα	(188.565)	(3.569)
	(28.898.053)	**(3.569)**

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει την 31 Δεκεμβρίου 2023 ζημιά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία συμβολαίων PPA αξίας € 28.695.133 (σημείωση 3.6)

4.4 Αναβαλλόμενος φόρος

	31.12.2023	31.12.2022
Αναβαλλόμενος φόρος επί ζημιά αποτίμησης PPA	6.312.930	-
	6.312.930	**-**

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει την 31 Δεκεμβρίου 2023 αναβαλλόμενο φόρο επί της ζημιάς από την αποτίμηση στην εύλογη αξία συμβολαίων PPA αξίας € 6.321.930 (σημείωση 3.6)

5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεμένα μέρη, θεωρούνται αυτά που ορίζονται από το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών». Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν ως εξής:

	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	Χρηματοικονομικά έξοδα	Λοιπά έξοδα	Ομολογιακά δάνεια	Λοιπές Υποχρεώσεις
ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε	0	610.348	0	21.558.600	0
ΔΕΗ Α.Ε	0	1.073.370	0	37.913.400	0
DAMCO	120.741.552	420.930	4.631	14.868.000	15.939.114
Σύνολο	**120.741.552**	**2.104.648**	**4.631**	**74.340.000**	**15.939.114**

Η εταιρεία προχώρησε στις 3 Ιουλίου 2023 στην υπογραφή μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως €157,27 εκατ. με ομολογιούχους τους μετόχους της Εταιρείας ήτοι ΔΕΗ, DAMCO ENERGY και ΔΕΠΑ Εμπορίας ως εισφορά ιδίων κεφαλαίων για την χρηματοδότηση του ως άνω έργου λήξεως την 30/06/2042.Την 31 Δεκεμβρίου 2023, το εν λόγω κοινό ομολογιακό δάνειο ανήλθε σε € 74,3 εκατ και οι τόκοι σε € 2,1 εκατ .

Συμπληρωματικά οι υποχρεώσεις προς την DAMCO αφορούν εργολαβικές εργασίες στα πλαίσια υλοποίησης του έργου και λοιπά έξοδα μίσθωση/κοινόχρηστες δαπάνες των γραφείων για την έδρα της εταιρείας.

Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό

Με τις θεσπισμένες διατάξεις της Φορολογίας Εισοδήματος, από τη Διαχειριστική χρήση του 2011 και εντεύθεν, εκδίδεται από τους Νόμιμους Ελεγκτές, Ετήσια «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργούν, παράλληλα με τον έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης. Ο φορολογικός έλεγχος πραγματοποιείται επί συγκεκριμένων φορολογικών αντικειμένων, που προσδιορίζονται σε ειδικό πρόγραμμα ελέγχου, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην φορολογική νομοθεσία. Ελεγκτικά ζητήματα που δεν καλύπτονται από την προαναφερόμενη απόφαση αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το πλαίσιο που προδιαγράφεται από το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, «Έργα Διασφάλισης πέραν ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Από την 01/01/2016 και μετά, σύμφωνα με τον Ν.4410/2016 η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού κατέστη προαιρετική, εν τούτοις, η Εταιρεία έχει επιλέξει να εφαρμόζει την διαδικασία έκδοσής του από τους Νόμιμους Ελεγκτές.

Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2021,2022 και 2023. Για τη χρήση 2023, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Εντός του 2024 η εταιρεία προχώρησε με την υπογραφή συμβάσεων έργων και αναθέσεων που είναι ουσιώδης σημασίας για την κατασκευή της μονάδας. Ενδεικτικά παραθέτουμε σημαντικά ορόσημα.

06.02.2024 : ΕΚΔΟΣΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

21.03.2024 έργο ΓΜ: «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΓΡΑΜΜΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΥΤ 400kV ΑΠΟ ΤΟ ΚΥΤ ΕΒΡΟΥ Ι ΣΤΟ ΚΥΤ ΝΕΑΣ ΣΑΝΤΑΣ»

26.04.2024 έργο ΚΥΤ: ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ, ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΝΕΟΥ ΚΥΤ 400kV ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΜΕ ΜΟΝΩΣΗ ΑΕΡΙΟΥ (GIS) ΣΤΟΝ ΘΗΣ ΕΒΡΟΥ Ι, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΝΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΤΟ ΚΥΤ Ν. ΣΑΝΤΑΣ

Πέραν των ήδη μνημονεθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023 γεγονότα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Μαρούσι Αττικής, 01 Αυγούστου 2024

Ο Πρόεδρος ΔΣ	**Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ**	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου**
IOANNIS ARAPOGLOU Digitally signed by IOANNIS ARAPOGLOU Date: 2024.08.28 18:30:06 +03'00'	IOANNIS PAPADOPOULOS	ALEXIOS PAIZIS ALEXIOS PAIZIS 05.08.2024 11:34:55	Athanasios Nezis
Ιωάννης Αράπογλου	Ιωάννης Παπαδόπουλος	Αλέξιος Παΐζης	Deloitte. Deloitte Business Solutions Αρ. Αδείας ΟΕΕ 1297

ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ηλεκτροπαραγωγής Αλεξανδρούπολης Α.Ε.» την 01/08/2024.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα 2
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 3
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 10
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 13
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 14
1.1 Γενικές πληροφορίες 14
1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 15
1.2.1 Βάση σύνταξης 15
1.2.2 Συνέχιση δραστηριότητας 15
2. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 16
2.1.1 Νόμισμα Παρουσίασης 18
2.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα 17
2.1.4 Μετοχικό κεφάλαιο 18
2.1.5 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος Φόρος 18
2.1.6 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις 19
2.1.7 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις 19
2.1.8 Αναγνώριση εξόδων 19
2.1.9 Ενσώματα πάγια 20
2.1.10 Μισθώσεις 20
2.1.11 Δανειακές υποχρεώσεις 21
2.1.12 Κόστη δανεισμού 21
2.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 21
2.3 Ουσιώδης λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές 22
3. Ανάλυση των Κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 24
3.1 Ενσώματα Πάγια 24
3.2 Μισθώσεις 25
3.3 Λοιπές απαιτήσεις 25
3.4 Χρηματικά διαθέσιμα 26
3.5 Μετοχικό κεφάλαιο 26
3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα 26
3.7 Δάνεια 28
3.8 Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις 29
3.9 Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις 29
3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις 29
4. Ανάλυση Κονδυλίων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης 30
4.1 Αποσβέσεις 30
4.2 Χρηματοοικονομικά έξοδα 30
4.3 Λοιπά έξοδα καθαρά 30
4.4 Αναβαλλόμενος φόρος 31
5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 31
6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 31

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευση σας την παρούσα έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Ηλεκτροπαραγωγής Αλεξανδρούπολης Ανώνυμη Εταιρεία (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία»), οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας, με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Την ευθύνη για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει το Δ.Σ. της Εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

1. Αράπογλου Ιωάννης του Ξενοφώντα, κάτοικος Αμαρουσίου, οδός Λεωφ. Κηφισίας 209, ΤΚ 15124 με ΑΔΤ ΑΡ169950 και ΑΦ: 076252730 (Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου), ως Πρόεδρος,
2. Παπαδόπουλος Ιωάννης του Νικολάου, κάτοικος Νέου Ηρακλείου, οδός Πετμεζά 8, ΤΚ 14121, με ΑΔΤ ΑΚ005500 και ΑΦΜ 067980169 (Δ.Ο.Υ. Ψυχικού), ως Αντιπρόεδρος.
3. Παΐζης Αλέξιος του Περικλή, κάτοικος Αθηνών, οδός Γ' Σεπτεμβρίου 22, ΤΚ 10432, με ΑΔΤ ΑΟ883364 και ΑΦΜ 033578729 (ΔΟΥ Κηφισιάς), ως Διευθύνων Σύμβουλος.
4. Μακρυαλέας Φώτης του Γεωργίου, κάτοικος Κηφισιάς, οδός Ελαιών 18, ΤΚ 14564 με ΑΔΤ ΑΒ570115 και ΑΦΜ 106404360 (ΔΟΥ: Κηφισιάς) ως Μέλος.
5. Στρατηγόπουλος Περικλής του Δημητρίου, κάτοικος Ξάνθης, οδός Λευκίππου 6Α , ΤΚ 67100 με ΑΔΤ ΑΜ293832 και ΑΦΜ 045962190 (Δ.Ο.Υ. Ξάνθης) ως Μέλος.
6. Στάσσης Γεώργιος του Ιωάννη, κάτοικος Αγ. Παρασκευής, οδός Καποδιστρίου 3, ΤΚ 15343 με Α.Δ.Τ. Χ561072 και ΑΦΜ 061370541 (Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς) ως Μέλος.
7. Δημόπουλος Νικήτας του Ιωάννη, κάτοικος Μεγαλόπολης, οδός Π. Κεφαλά 79, ΤΚ 22200 με ΑΔΤ ΑΖ223860 και ΑΦΜ 044539549 (Δ.Ο.Υ. Τριπόλεως) ως Μέλος.
8. Ταμβάκης Δημήτριος του Κοσμά, κάτοικος Ηρακλείου, οδός Βαλτετσίου 4, ΤΚ 14121 με ΑΔΤ ΑΗ120963 και ΑΦΜ 100647831 (Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς) ως Μέλος.
9. Καρύδας Ιωάννης του Χρήστου, κάτοικος Παλαιού Φαλήρου, οδός Αλκυόνης 37, ΤΚ 17561 με ΑΔΤ ΑΗ590326 και ΑΦΜ 026864756 (Δ.Ο.Υ. Γλυφάδας) ως Μέλος.

Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης (χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση) με ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την πλήρη και ουσιαστική πληροφόρηση σχετικά με τα θέματα που περιέχονται σε αυτήν.

Απολογισμός της χρήσης

Η χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι η τρίτη εταιρική χρήση και αφορά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα αποτελέσματα της Εταιρείας είναι σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης. Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της. Περαιτέρω ενέργειες θα απαιτούνταν αν η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να συνεχίσει ομαλά τις δραστηριότητές της.

Αριθμοδείκτες

Παραθέτουμε τους οικονομικούς δείκτες που αφορούν στην οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα της Εταιρείας σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2023 και 2022 αντίστοιχα.

(Ίδια κεφάλαια επί των υποχρεώσεων)

	31-Δεκ-23			**31-Δεκ-22**		
Ίδια Κεφάλαια / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.017.041 / 37.840.473	=	34%	5.456.755 / 410.446	=	1329%

(Ίδια κεφάλαια προς μη κυκλοφορούν ενεργητικό)

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Ίδια Κεφάλαια	13.017.041	=	7%	5.456.755	=	91%
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	177.550.538			5.993.178		

ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	38.787.843	=	1,03	720.215	=	1,75
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	37.840.473			410.446		

	31-Δεκ-23			31-Δεκ-22		
Κυκλοφ. Περιουσιακά Στοιχεία	38.787.843	=	0,18	720.215	=	0,11
Σύνολο ενεργητικού	216.338.381			6.713.393		

Επενδυτική στρατηγική

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι ο σχεδιασμός, προμήθεια, κατασκευή, επέκταση, συντήρηση και λειτουργία θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ή εν γένει εγκαταστάσεων θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης.
Η Εταιρεία σκοπεύει να κατασκευάσει (σε ιδιόκτητο οικόπεδο στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης) και να λειτουργήσει νέα μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας κλειστού συνδυασμένου κύκλου (CCGT) με καύσιμο Φυσικό Αέριο, ονομαστικής ισχύος 840MW, η οποία θα συμβάλει στην εξασφάλιση ενεργειακής επάρκειας της Ελλάδας και της ευρύτερης περιοχής. Η μονάδα θα είναι τελευταίας τεχνολογίας και αναμένεται να είναι η πιο αποδοτική θερμική μονάδα της χώρας, με εκτιμώμενο συντελεστή απόδοσης κοντά στο 63%.
Η μονάδα θα τροφοδοτείται με Φυσικό Αέριο από το Εθνικό Σύστημα Φυσικού Αερίου, μέσω νέου αγωγού που θα κατασκευαστεί για τη σύνδεσή της με το δίκτυο. Σημειώνεται η εγγύτητά της στον σταθμό Υγροποιημένου Φυσικού Αερίου Αλεξανδρούπολης (FSRU). Η μονάδα θα συνδεθεί με το Εθνικό Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω νέας διπλής γραμμής Υψηλής Τάσης η οποία θα ξεκινάει από τον νέο Υποσταθμό 400 kV που θα κατασκευαστεί εντός του ιδιόκτητου οικοπέδου της Εταιρείας και θα καταλήγει στον Υποσταθμό Υψηλής Τάσης «Νέα Σάντα».

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο ρευστότητας καθώς και σε κίνδυνους της αγοράς.

i) Κίνδυνος ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα με τις συνεργαζόμενες τράπεζες και μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Επίσης, η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

ii) Κίνδυνοι αγοράς
Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες. Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν το μέλλον. Οι υπολογιζόμενες λογιστικές εκτιμήσεις σπανίως θα ισούνται με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

iii) Επιτοκιακός Κίνδυνος
Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως. Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε

σημαντικό κίνδυνο της διακύμανσης των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία να επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμειακές της ροές, καθώς δεν διαθέτει τοκοφόρες υποχρεώσεις.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2021, 2022 και 2023. Για τη χρήση 2023, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα

Περιβαλλοντικά θέματα
Η Εταιρεία σεβόμενη το περιβάλλον και την τοπική κοινωνία έχει θέσει ως προτεραιότητά της την ελαχιστοποίηση της επιβάρυνσης που θα προκληθεί από τη δραστηριότητα της. Παρά το ότι για το έργο υπάρχει Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων, η Εταιρεία έχει αναθέσει σε εξειδικευμένο σύμβουλο τη σύνταξη ολοκληρωμένου πλάνου διαχείρισης τόσο των περιβαλλοντικών όσο και των κοινωνικών θεμάτων το οποίο θα λαμβάνει υπόψη όλες τις παραμέτρους που σχετίζονται με την κατασκευή και λειτουργία της μονάδας σε συνδυασμό με την ανάγκη για προστασία του περιβάλλοντος και τον σεβασμό των δικαιωμάτων της τοπικής κοινωνίας.

Εργασιακά Θέματα
Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, επομένως δεν υφίστανται εργασιακά θέματα προς αναφορά.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη
Ο παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν τη τρίτη εταιρική χρήση της ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε. Η Εταιρεία βρίσκεται εντός των στόχων που έχει θέσει για την κατασκευή της νέας μονάδας. Τόσο οι μέτοχοι όσο και η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. η οποία έχει αναλάβει να καλύψει ομολογιακό δάνειο έκδοσης της Εταιρείας για τις ανάγκες κατασκευής της νέα μονάδας (υπό μορφή project finance), έχουν δεσμευτεί για τη χρηματοδότηση του έργου, η οποία θα γίνει με συνδυασμό ιδίων κεφαλαίων/δανεισμού.

Στις 14.6.2023, η Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των € εκατ. 31,86. Σκοπός της αύξησης είναι η συμμετοχή των μετόχων της Εταιρείας στη χρηματοδότηση της κατασκευής της νέας μονάδας. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε € εκατ. 34,36, ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Τον Ιούνιο του 2023 ολοκληρώθηκαν οι διαπραγματεύσεις με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Στις 29.6.2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έκδοση κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους έως € εκατ. 436,1 το οποίο θα καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., την έκδοση μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου € εκατ. 157,3 που θα καλυφθεί από τους μετόχους της Εταιρείας, τη σύναψη συμβάσεων αγοραπωλησίας ενέργειας μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΗ Α.Ε. και μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε. και τη σύναψη των λοιπών απαιτούμενων συμβάσεων (κυρίως εξασφαλιστικών) για τη χρηματοδότηση.
Στις αρχές Ιουλίου, ήτοι 04.07.2023, πραγματοποιήθηκε η υπογραφή των συμβάσεων της παραπάνω χρηματοδότησης από τα μέρη (την Εταιρεία, την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και τους Μετόχους όπου ήταν αντισυμβαλλόμενοι).
Με την υπογραφή του δανείου μετόχων, εκδόθηκαν οι πρώτες ομολογίες ποσού € εκατ. 74,34 που καλύφθηκαν pro rata από τους μετόχους με ποσό που είχαν ήδη εισφέρει στην Εταιρεία (σύμφωνα με την από 2.2.2023 απόφαση ΓΣ) έναντι αυτής της αναμενόμενης κάλυψης.
Η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την υποβολή των απαραίτητων αιτήσεων για τις συμβάσεις σύνδεσης με τα δίκτυα ΕΣΦΑ και ΕΣΜΗΕ και αναμένει τις απαιτούμενες ενέργειες από τους λειτουργούς των δικτύων (ΔΕΣΦΑ και ΑΔΜΗΕ αντίστοιχα).

Η κατασκευή της μονάδας έχει ξεκινήσει το Φεβρουάριου 2024 με την έκδοση της οικοδομικής άδειας και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του πρώτου τριμήνου του 2026. Οι χρόνοι ολοκλήρωσης των συνοδών έργων (συνδέσεων με ΕΣΦΑ και ΕΣΜΗΕ) δεν εξαρτώνται αποκλειστικά από τους χειρισμούς της Εταιρείας, δεδομένου ότι υπάρχουν προθεσμίες και προ απαιτούμενα που τίθενται από το κανονιστικό πλαίσιο. Παρόλα αυτά η Εταιρεία ανταποκρίνεται όσο

το δυνατό ταχύτερα στις απαιτήσεις και σε μεγάλο ποσοστό επιτυγχάνει να ολοκληρώσει τις αναγκαίες από πλευράς της ενέργειες έγκαιρα.

Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών
Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αφορούν συναλλαγές στα πλαίσια λειτουργίας της αγοράς και συμβάσεων παροχής υπηρεσιών με τη μητρική εταιρεία.

Περαιτέρω ανάλυση των συναλλαγών και των υπολοίπων με τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται στη Σημείωση 5 επί των οικονομικών καταστάσεων «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη».

Λοιπά Θέματα

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 34.360.000 και οι σωρευμένες ζημίες της ανέρχονται σε € (24.342.036). Επιπλέον, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Σημειώνουμε ότι το κεφάλαιο κίνησης την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι θετικό, καθώς το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €947.370.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου την 31 Δεκεμβρίου 2023 ως συνέπεια της αναγνώρισης ζημίας ύψους € (28.695.133) στην κατάσταση αποτελεσμάτων της, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των contract for differences (CFDs) των συμβολαίων αγοραπωλησίας ενέργειας (Power Purchase Agreements-“PPAs”) που υπογράφηκαν εντός του 2023 με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ. (βλέπε αναλυτικά σημείωση 3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα).

Εντός του Α’ εξαμήνου του 2024 η Εταιρεία προχώρησε σε εκ νέου αποτίμηση των συμβάσεων PPAs βάσει των επικαιροποιημένων στοιχείων της αγοράς, με αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους από αποτίμηση αξίας €34.143.584 στην κατάσταση αποτελεσμάτων της. Η θετική επίδραση από την αποτίμηση είχε ως αποτέλεσμα το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας να καταστεί ανώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου να μην συντρέχουν κατά την 30η Ιουνίου 2024 οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν μεταβολών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας εκθέσεως

Εντός του 2024 η εταιρεία προχώρησε με την υπογραφή συμβάσεων έργων και αναθέσεων που είναι ουσιώδης σημασίας για την κατασκευή της μονάδας. Ενδεικτικά παραθέτουμε σημαντικά ορόσημα.

06.02.2024 : ΕΚΔΟΣΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

21.03.2024 έργο ΓΜ: «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΓΡΑΜΜΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΥΤ 400kV ΑΠΟ ΤΟ ΚΥΤ ΕΒΡΟΥ Ι ΣΤΟ ΚΥΤ ΝΕΑΣ ΣΑΝΤΑΣ»

26.04.2024 έργο ΚΥΤ: ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ, ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΝΕΟΥ ΚΥΤ 400kV ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΜΕ ΜΟΝΩΣΗ ΑΕΡΙΟΥ (GIS) ΣΤΟΝ ΘΗΣ ΕΒΡΟΥ Ι, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΝΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΤΟ ΚΥΤ Ν. ΣΑΝΤΑΣ

Πέραν των ήδη μνημονεθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023 γεγονότα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας.

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Building a better working world

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των



Building a better working world

χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία **ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Στη σημείωση 1.2.2 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ.4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, καθώς και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης προς επίλυση του θέματος αυτού.

Αθήνα, 3 Σεπτεμβρίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΝΙΚΟΣ ΝΤΙΠΤΣΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 27341
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**Σημ.**	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	**3.1**	167.052.841	5.989.425
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**3.2**	140	3.754
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**3.3**	4.184.628	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**3.10**	5.467.037	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**176.704.646**	**5.993.178**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές απαιτήσεις	**3.3**	30.053.832	170.807
Χρηματικά διαθέσιμα	**3.4**	8.734.011	549.408
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**38.787.843**	**720.215**
Σύνολο Ενεργητικού		**215.492.489**	**6.713.393**
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	**3.5**	34.360.000	2.500.000
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	**3.5**	2.999.076	2.999.076
Αποτελέσματα εις νέον		(24.342.036)	(42.322)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		**13.017.041**	**5.456.754**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
		135.939.842	
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	**3.7**		-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**3.10**	-	845.893
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	299
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	**3.6**	28.695.133	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**164.634.975**	**846.193**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις	**3.8**	16.480.399	389.562
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	**3.7**	20.604.001	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	**3.2**	145	3.544
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	**3.9**	755.929	17.340
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**37.840.473**	**410.446**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**215.492.489**	**6.713.393**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

(ποσά σε €)

	Σημ.	01.01.2023-31.12.2023	01.12.2022-31.12.2022
ΕΞΟΔΑ:			
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	**4.1**	(3.614)	(3.465)
Αμοιβές Τρίτων		(36.737)	(17.340)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**4.2**	(1.483.080)	(1.057)
Λοιπά έξοδα, καθαρά	**4.3**	(28.898.053)	(3.569)
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**(30.421.484)**	**(25.431)**
Φόρος εισοδήματος	**4.4**	6.312.930	-
ΚΑΘΑΡΕΣ ΖΗΜΙΕΣ		**(24.108.554)**	**(25.431)**
Συγκεντρωτικές ζημιές χρήσης μετά από φόρους		**(24.108.554)**	**(25.431)**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	**1.500.000**	**2.999.076**	**(10.891)**	**4.488.185**
- Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	(25.431)	(25.431)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000	-	-	1.000.000
- Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(6.000)	(6.000)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	**2.500.000**	**2.999.076**	**(42.322)**	**5.456.754**
- Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	(24.108.554)	(24.108.554)
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	31.860.000	-	-	31.860.000
- Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(191.161)	(191.161)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**34.360.000**	**2.999.076**	**(24.342.036)**	**13.017.040**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε €)

		01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Ταμειακές Ροές Λειτουργικής Δραστηριότητας			
(Ζημιά) / Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(30.421.484)	(25.431)
Προσαρμογές:			
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	4.1	3.614	3.465
Τόκοι δανείου		(28.440)	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά εξοδα	4.2	1.483.080	143
Λειτουργικό κέρδος πριν από τη μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/μείωση σε:		**(28.963.230)**	**(21.823)**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	3.3	(29.883.026)	(121.245)
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.8	16.090.837	36.665
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.6	28.694.834	-
Δεδουλευμένες & λοιπές υποχρεώσεις	3.9	767.384	17.340
Ποσά Ταμειακών Ροών Λειτουργικής Δραστηριότητας		**(13.293.201)**	**(89.063)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	3.1	(157.112.198)	(723.255)
Ποσά Ταμειακών Ροών για Επενδυτικές Δραστηριότητες		**(157.112.198)**	**(723.255)**
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	3.5	31.668.839	994.000
Εισπράξεις Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	3.7	153.521.000	-
Αποπληρωμές Χρηματοδοτικών Μισθώσεων		(3.755)	(3.457)
Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων	3.7,4.2	(6.596.082)	(143)
Ποσά Ταμειακών Ροών σε Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		**178.590.002**	**990.400**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε χρηματικά διαθέσιμα		**8.184.603**	**178.081**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		**549.408**	**371.327**
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου		**8.734.011**	**549.408**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14-32 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1.1 Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 της Εταιρείας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε.» ή «Εταιρεία») και αποτελούν τις τρίτες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ Α.Ε.» συστάθηκε την 20.01.2021, σύμφωνα με το υπ' αριθμόν 41621/15-01-2021 Συμβολαιογραφικό έγγραφο συστάσεως Ανώνυμης Εταιρείας. Την 01/02/2023 αναρτήθηκε ανακοίνωση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ), σύμφωνα με την οποία και βάσει του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της 26/01/2023 της εταιρείας, η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε από «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σε «ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αμαρουσίου. Σκοπός της Εταιρείας είναι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για ενενήντα εννιά χρόνια, αρχίζει από την καταχώριση της εταιρείας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2120.

Η Εταιρεία έχει ως μέτοχο την εταιρεία Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. («ΔΕΗ Α.Ε.») με ποσοστό 51% .Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της εταιρείας γίνεται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως.

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 20 Ιανουαρίου 2021 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το μετοχικό της κεφάλαιο ανήλθε σε 34.360.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 343.600 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100 ευρώ έκαστην.

Το έργο της Εταιρείας αφορά τον σχεδιασμό, προμήθεια, κατασκευή, επέκταση, συντήρηση και λειτουργία θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ή εν γένει εγκαταστάσεων θερμοηλεκτρικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στη ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης. Η νέα μονάδα ηλεκτροπαραγωγής στην Αλεξανδρούπολη θα βρίσκεται σε ένα κομβικό σημείο για την ασφάλεια τροφοδοσίας της Ελλάδας αλλά και της ευρύτερης περιοχής. Πρόκειται για μια μονάδα που θα συνδέεται απευθείας με το FSRU της Αλεξανδρούπολης, βρίσκεται μια αναπνοή από τον ελληνοβουλγαρικό αγωγό IGB ενώ παράλληλα θα μπορεί να εξάγει ηλεκτρική ενέργεια σε όλες τις γειτονικές χώρες. Η μονάδα θα είναι ονομαστικής ισχύος 840MW και αναμένεται να είναι η πιο αποδοτική μονάδα της χώρας, με συντελεστή απόδοσης 63%. Αναμένεται να έχει το χαμηλότερο μεταβλητό κόστος ανάμεσα στις θερμικές μονάδες, γεγονός που θα της δίνει τη δυνατότητα να μπαίνει πρώτη στη χονδρεμπορική αγορά με υψηλό συντελεστή χρησιμοποίησης. Η Μονάδα Ηλεκτροπαραγωγής και ο Υποσταθμός 400 kV αναπτύσσονται σε έκταση συνολικής επιφάνειας 181.181 m2, στην Βιομηχανική Περιοχή Αλεξανδρούπολης, στον κόμβο των πηγών και διαδρομών φυσικού αερίου.

Ευρωπαϊκές οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις

Η ενεργειακή κρίση και ο πόλεμος στην Ουκρανία έχουν επηρεάσει αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα. Η επιβολή κυρώσεων, λόγω του πολέμου μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, έχει αρνητικές επιπτώσεις τόσο στις ενεργειακές όσο και στις χρηματοπιστωτικές αγορές λόγω της επίδρασης στις ποσότητες αλλά και στις τιμές των ενεργειακών αγαθών κυρίως της ηλεκτρικής ενέργειας και του φυσικού αερίου. Οποιαδήποτε μεταβολή των παγκόσμιων τιμών ενεργειακών αγαθών, της χωρητικότητας των διασυνοριακών διασυνδέσεων, σημαντικές μεταβολές στη ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην ευρωπαϊκή αγορά ή μία πιθανή διαταραχή του εφοδιασμού με φυσικό αέριο, ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Η Εταιρεία δεν διαθέτει σχετική εμπορική παρουσία σε Ρωσία και Ουκρανία, με αποτέλεσμα να μην προκύπτει άμεση επίδραση στις δραστηριότητές της. Σε κάθε περίπτωση όμως, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογεί τυχόν πιθανές περαιτέρω επιπτώσεις στη λειτουργία, την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, ευρισκόμενη σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης για τη λήψη κατάλληλων προληπτικών μέτρων για τη διαφύλαξη της ρευστότητας και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Πόλεμος στη Μέση Ανατολή

Με την έναρξη του πολέμου εντός του Οκτωβρίου 2023 στα σύνορα του Ισραήλ, τις κλιμακούμενες το τελευταίο χρονικό διάστημα επιθέσεις σε εμπορικά πλοία στην Ερυθρά Θάλασσα και την ενδεχόμενη επέκταση των εχθροπραξιών στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής, εγείρονται ανησυχίες για επιμήκυνση της ενεργειακής κρίσης στην Ευρώπη. Η Εταιρεία δεν διαθέτει σχετική εμπορική παρουσία, με αποτέλεσμα να μην προκύπτει άμεση επίδραση στις δραστηριότητές του. Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογεί τυχόν επιπτώσεις στη λειτουργία, την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

Οι Χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 01 Αυγούστου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1.2.1 Βάση σύνταξης

Οι παρούσες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ καλύπτουν την περίοδο 01/01/2023 – 31/12/2023. Έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “ΔΠΧΑ” (International Financial Reporting Standards “IFRS”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη ακέραιη μονάδα ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 2.3.

1.2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 34.360.000 και οι σωρευμένες ζημίες της ανέρχονται σε € (24.342.036). Επιπλέον, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Σημειώνουμε ότι το κεφάλαιο κίνησης την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι θετικό, καθώς το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €947.370.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου την 31 Δεκεμβρίου 2023 ως συνέπεια της αναγνώρισης ζημίας ύψους € (28.695.133) στην κατάσταση αποτελεσμάτων της, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των contract for differences (CFDs) των συμβολαίων αγοραπωλησίας ενέργειας (Power Purchase Agreements-“PPAs”) που υπογράφηκαν εντός του 2023 με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ. (βλέπε αναλυτικά σημείωση 3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα).

Εντός του Α’ εξαμήνου του 2024 η Εταιρεία προχώρησε σε εκ νέου αποτίμηση των συμβάσεων PPAs βάσει των επικαιροποιημένων στοιχείων της αγοράς, με αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους από αποτίμηση αξίας €34.143.584 στην κατάσταση αποτελεσμάτων της. Η θετική επίδραση από την αποτίμηση είχε ως αποτέλεσμα το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας να καταστεί ανώτερο του ½ του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου να μην συντρέχουν κατά την 30η Ιουνίου 2024 οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν μεταβολών στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κατόπιν των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων βάση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή.

2. Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)
- ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)
- ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)

Τα νέα ΔΠΧΑ και οι τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ που υιοθετήθηκαν δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

- ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (τροποποιήσεις) Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.
- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής.

Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τα οποία η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης τους από την εφαρμογή τους στις οικονομικές του καταστάσεις.

- ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.
- ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.
- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές 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. 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 θέση.

2.1 Ουσιώδης Λογιστικές Αρχές

2.1.1 Νόμισμα Παρουσίασης

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως.

2.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

2.1.3 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχείαΤα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημίες απομείωσης.

Επιπλέον, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των στοιχείων εκπνεύσουν ή μεταβιβαστούν ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα των στοιχείων.

(α) Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημιά απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου ή την εύλογη αξία του στοιχείου μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτήν όταν οι συνθήκες που τις δημιούργησαν παύουν να ισχύουν. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αναγνωρίζονται αρχικά στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη τον ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός αν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2.1.4 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αντανακλά την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών αναγνωρίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος απευθείας στην καθαρή θέση.

2.1.5 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος Φόρος

Ο φόρος της περιόδου περιλαμβάνει τον αναβαλλόμενο φόρο και τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων,

καθώς και των αντίστοιχων ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν υπολογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων σε συναλλαγή, εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων, που κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

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

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

2.1.6 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.1.7 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις για αγαθά ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.1.8 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου (accrual basis).

2.1.9 Ενσώματα πάγια

Η Εταιρεία υιοθετώντας τις λογιστικές πολιτικές της μητρικής αποτιμά τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία σε αναπροσαρμοσμένες αξίες (εκτιμώμενες εύλογες αξίες) όπως αυτές προσδιορίζονται από εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών. Ανεξάρτητες εκτιμήσεις εκτελούνται περιοδικά (κάθε 3-5 χρόνια). Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την κυριότητα, αξία εν χρήσει καθώς και την ύπαρξη τυχόν οικονομικής, λειτουργικής και φυσικής απαξίωσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης της το οποίο περιλαμβάνει τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση ή κατασκευή τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Κάθε αύξηση της αξίας πιστώνεται σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Όμως, μια αύξηση λόγω αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, κατά την έκταση που αναστρέφει μία προηγούμενη υποτίμηση του ιδίου περιουσιακού στοιχείου, η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Τυχόν μειώσεις πρώτα συμψηφίζουν τυχόν πλεόνασμα αναπροσαρμογής από προηγούμενες αναπροσαρμογές και κατά το εναπομείναν ποσό βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως. Κατά την απομάκρυνση του αναπροσαρμοσμένου ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου, το αντίστοιχο τμήμα της αναγνωρισθείσας υπεραξίας μεταφέρεται από το αποθεματικό απευθείας στα αποτελέσματα εις νέο.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια αναγνώρισής της ως περιουσιακά στοιχεία. Για όλα τα πάγια που αποσύρονται, η αξία κτήσης της και οι σχετικές αποσβέσεις της, διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή της. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή του παγίου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.1.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθετεί την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει του οποίου ο μισθωτής απαιτείται να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

i) Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους. Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης αυτών των καταβολών.

ii) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, η Εταιρεία

χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου, καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα

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

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά δικαιώματα χρήσης παγίων) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.

- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

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

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

2.1.11 Δανειακές υποχρεώσεις

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

2.1.12 Κόστη δανεισμού

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή ενσώματων παγίων κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.) και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

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

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο δανεισμός με μεταβλητά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο χρηματικών ροών από διακυμάνσεις στα επιτόκια, ενώ ο δανεισμός με σταθερά επιτόκια σε κίνδυνο μεταβολών της εύλογης αξίας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

(ii) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο στόχος της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern).

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό πλέον τον καθαρό δανεισμό.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Σύνολου δανεισμού	**156.543.843**
Μείον : Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.734.011
Καθαρός δανεισμός	**147.809.832**
Ίδια κεφάλαια	13.017.041
Συνολικά αποσχολούμενα κεφάλαια	**160.826.873**
Συντελεστής μόχλευσης	*91,91%*

2.3 Ουσιώδης λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά

αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία υιοθετώντας της λογιστικές πολιτικές της μητρικής Εταιρείας αποτιμά τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία σε αναπροσαρμοσμένες αξίες (εκτιμώμενες εύλογες αξίες) της αυτές προσδιορίζονται από εταιρεία ανεξάρτητων εκτιμητών. Ανεξάρτητες εκτιμήσεις εκτελούνται περιοδικά (κάθε 3-5 χρόνια). Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την κυριότητα, αξία εν χρήσει καθώς και την ύπαρξη τυχόν οικονομικής, λειτουργικής και φυσικής απαξίωσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, την ύπαρξη ή μη ενδείξεων απομείωσης των μακροπρόθεσμων περιουσιακών του στοιχείων. Ο προσδιορισμός ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες, τον βαθμό στον οποίο επηρεάζουν την ανακτησιμότητα των περιουσιακών στοιχείων καθώς και κρίσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των ανεξάρτητων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος της περιόδου περιλαμβάνει τον αναβαλλόμενο φόρο και τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, για προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων, καθώς και των αντίστοιχων ποσών στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν υπολογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων σε συναλλαγή, εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων, που κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

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

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν μέρει ή στο σύνολό της.

Συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας

Η εταιρεία εξετάζει τις συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας (PPA) και εφόσον δεν συντρέχει ,βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 ή ΔΛΠ 28, η ύπαρξη ελέγχου ή από κοινού ελέγχου ή σημαντική επιρροή από τον αντισυμβαλλόμενο σε ένα ή περισσότερα περιουσιακά στοιχεία που παράγουν την πωλούμενη ενέργεια ή και δεν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 για την αναγνώριση μίσθωσης, αλλά συμμορφώνονται με τον ορισμό του παραγώγου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, λογιστικοποιούνται ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον βαθμό που δεν πληρούνται τα κριτήρια της εξαίρεσης από το ΔΠΧΑ 9 ως συμβόλαια ιδίας χρήσης.

Επομένως, οι συμφωνίες παράδοσης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με τις αναμενόμενες πωλήσεις/αγορές της Εταιρείας που πληρούν τα κριτήρια εξαίρεσης ως συμβόλαιο ίδιας χρήσης από το ΔΠΧΑ 9 δεν λογιστικοποιούνται ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, αλλά ως συμβάσεις εκτέλεσης.

Οι συμφωνίες αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας άνευ φυσικής παράδοσης ενέργειας που συμπεριλαμβάνουν και την πώληση πιστοποιητικών προέλευσης ηλεκτρικής ενέργειας, εξετάζονται ως προς την εκπλήρωση των κριτηρίων εξαίρεσης από το πεδίο του ΔΠΧΑ 9 ως συμβόλαια ίδιας χρήσης/συμβάσεις εκτέλεσης για την πώληση των πιστοποιητικών προέλευσης, ενώ ο μηχανισμός ανταλλαγής τιμής ηλεκτρικής ενέργειας εξετάζεται κατά πόσο πληροί τον ορισμό ενός ενσωματωμένου παραγώγου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Εάν οι συμφωνίες ίδιας χρήσης εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, τα ενσωματωμένα παράγωγα λογίζονται χωριστά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων από το κύριο συμβόλαιο, εφόσον τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι των ενσωματωμένων παραγώγων δεν σχετίζονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κύριου συμβολαίου.

Για τις συμφωνίες αγοραπωλησίας ενέργειας που πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΠΧΑ 9 ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία αυτών προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης λαμβάνοντας υπόψη μη παρατηρήσιμες τιμές. Σε περίπτωση που, κατά την αρχική αναγνώριση του παραγώγου, η εταιρεία διαπιστώσει ότι η τιμή της συναλλαγής είναι διαφορετική από την εύλογη αξία όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 13, τότε η τεχνική αποτίμησης αναβαθμονομείται (recalibrate), ώστε η αξία της συναλλαγής την ημέρα της αρχικής αναγνώρισης να προσεγγίζει την εύλογη.

Στις περιπτώσεις που τα παράγωγα που προκύπτουν από συμβόλαια αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας αντιπροσωπεύουν ενσωματωμένα παράγωγα, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 κατά το διαχωρισμό τους αναγνωρίζονται πάντα σε τιμή ίση με το μηδέν.

Η μεταγενέστερη αναγνώριση της μεταβολής της εύλογης αξίας των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων καταχωρείται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν η συναλλαγή διενεργείται για κερδοσκοπικούς σκοπούς είτε στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων, όταν η συναλλαγή διενεργείται για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης ταμειακών ροών, στο βαθμό που είναι αποτελεσματική.

3. Ανάλυση των Κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

3.1 Ενσώματα Πάγια

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	Σύνολο
Αξία κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2021	5.251.329	14.840	5.266.169
Προσθήκες περιόδου 01.01.2022 ως 31.12.2022	-	723.255	723.255
Αξία Κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2022	**5.251.329**	**738.095**	**5.989.425**
Προσθήκες περιόδου 01.01.2023 ως 31.12.2023	-	161.063.417	161.063.417
Αξία Κτήσεως την 31 Δεκεμβρίου 2023	**5.251.329**	**161.801.512**	**167.052.841**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	**5.251.329**	**738.095**	**5.989.425**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	**5.251.329**	**161.801.512**	**167.052.841**

Νέες προσθήκες παγίων 2023

Οι προσθήκες των Ακινητοποιήσεων υπό Εκτέλεση της Εταιρείας ανήλθαν σε €161 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 0.7 εκατ.) και περιλαμβάνουν κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού συνολικού ύψους € 3,9 εκατ.

3.2 Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναφέρονται στη μίσθωση του κτηρίου στο οποίο εδρεύει η Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Αναπόσβεστη αξία	
01 Ιανουαρίου 2022	**7.219**
Προσθήκες χρήσης	-
Αποσβέσεις χρήσης	(3.465)
31 Δεκεμβρίου 2022	**3.754**
01 Ιανουαρίου 2023	**3.754**
Προσθήκες χρήσης	-
Αποσβέσεις χρήσης	(3.614)
31 Δεκεμβρίου 2023	**140**

Αναπόσβεστη αξία	
01 Ιανουαρίου 2023	**3.754**
31 Δεκεμβρίου 2023	**140**

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Υποχρέωση μίσθωσης	
01 Ιανουαρίου 2022	**7.301**
Τόκοι	143
Πληρωμές	(3.600)
Σύνολο την 1 Ιανουαρίου 2023	**3.844**
Τόκοι	56
Πληρωμές	(3.755)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**145**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	**-**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	145
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2023	**145**

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης, οι οποίες περιλαμβάνονται στους παραπάνω πίνακες, αναλύονται ως εξής:

Υποχρεώσεις μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα	**31.12.2023**
Εντός 1 έτους	145
1- 2 έτη	-
Σύνολο	**145**
Μείον: Μελλοντικό κόστος προεξόφλησης μισθώσεων	-
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης	**145**

3.3 Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2023	**31.12.2022**
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
ΦΠΑ συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση	29.469.414	170.807
Προκαταβολές σε προμηθευτές	580.000	-
Έξοδα προπληρωθέντα	4.418	-
Σύνολο	**30.053.832**	**170.807**

	31.12.2023	31.12.2022
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Προπληρωμένα έξοδα δανείου	4.184.628	-
Σύνολο	**4.184.628**	**-**

3.4 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας κατά την 31.12.2023 αφορούν κυρίως στο σύνολό τους τραπεζικές καταθέσεις. Το σύνολο των χρηματικών διαθεσίμων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

	31.12.2023	31.12.2022
Διαθέσιμα στο ταμείο	385	445
Καταθέσεις όψεως	8.733.626	548.963
Σύνολο	**8.734.011**	**549.408**

3.5 Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 26.08.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ένα εκατομμύριο ευρώ (€1.000.000) με καταβολή μετρητών και έκδοση χιλίων (1.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με ονομαστική αξία εκατό ευρώ (€100) η καθεμία. Συνεπώς, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€2.500.000), διαιρούμενο σε είκοσι πέντε χιλιάδες (25.000) κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία εκατό ευρώ (€100) η καθεμία. Στις 14 Ιουνίου 2023, η Γενική Συνέλευση των μετόχων παμψηφεί αποφασίζει να εγκρίνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των € 31.860.000 με την έκδοση τριακοσίων δεκαοκτώ χιλιάδων εξακοσίων κοινών ονομαστικών μετοχών (318.600), ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) έκαστη. Επομένως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέλθει, κατόπιν της αυξήσεως στο ποσό των τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων εξήντα χιλιάδων (€ 34.360.000) διαιρούμενο σε τριακόσιες σαράντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες (343.600) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100) έκαστην ολοσχερώς καταβεβλημένο.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	**15.000**	**100,00**	**1.500.000**	**1.500.000**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	10.000	100,00	1.000.000	1.000.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	**25.000**		**2.500.000**	**2.500.000**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	318.600	100,00	31.860.000	31.860.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**343.600**		**34.360.000**	**34.360.000**

3.6 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Συμβόλαια Αγοραπωλησίας Ενέργειας

Η εταιρεία ως παραγωγός εντός του 2023 σύναψε για πρώτη φορά διμερείς συμβάσεις αγοραπωλησίας ενέργειας («PPA») διάρκειας 15 ετών με τους μετόχους της ΔΕΗ ΑΕ και ΔΕΠΑ ΑΕ (θέσεις πώλησης). Τα συμβόλαια αυτά είναι σχεδιασμένα για ανταλλαγή διαφοράς τιμής ενέργειας. Από την πλευρά του ο Παραγωγός εξασφαλίζει σταθερές ταμειακές ροές/έσοδα στο μέλλον και χρηματοδότηση για την κατασκευή της νέας Μονάδας. Όλα τα PPA που έχει υπογράψει η εταιρεία είναι κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 συνολικά οι θέσεις σε συμβόλαια ανταλλαγής τιμής μέσω PPA με χρηματοοικονομική διευθέτηση χωρίς φυσική παράδοση για την εταιρεία ήταν οι κάτωθι:

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Θέση	Ονομαστική ποσότητα (MW/h)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα /Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Contract for Differences Ενέργειας την **31.12.2023**	Πώλησης	27.250.000	€28.695.133

Οι θέσεις πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας αφορούν συμβάσεις με μεταβαλλόμενη τιμή καθ΄ όλη την διάρκεια του PPA που εξαρτάται από τα άμεσα μεταβλητά κόστη της νέας μονάδας υπό κατασκευή. Η περίοδος ανταλλαγής τιμής είναι για διάστημα 15 έτη και αρχίζει με την ολοκλήρωση της κατασκευή της μονάδας. Επίσης, η ποσότητα ηλεκτρικής ενέργειας βάσει της οποίας θα γίνεται η ανταλλαγή της διαφοράς τιμής, είναι συγκεκριμένη και συνολικά ανέρχεται σε 27.250.000 MW/h.

Η αναμενόμενη Τιμή Εκκαθάρισης και τα άμεσα μεταβλητά κόστη της Μονάδας προέκυψαν βάσει εκτιμήσεων από διαθέσιμα δεδομένα της αγοράς. Για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκε προεξοφλητικό επιτόκιο που προσδιορίστηκε βάσει του μηνιαίου Euribor μηδενικού κινδύνου (καμπύλη με βάσει την διάρκεια των PPA) και του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Παρατίθενται ανάλυση των ανωτέρω ανοικτών θέσεων σε MW/h της 31.12.2023 βάσει της αναμενόμενης ημερομηνίας ανταλλαγής των χρηματοροών.

		Ονομαστική ποσότητα (MW/h)			
	Θέση	**έως 12 μήνες**	**>1 έως 5 Έτη**	**> 5 έτη**	**Σύνολο**
Contract for Differences Ενέργειας την **31.12.2023**	Πώλησης	-	5.375.000	21.875.000	27.250.000

Παρατίθενται ανάλυση βασικών παραδοχών της 31.12.2023.

	έως 12 μήνες	**>1 έως 5 Έτη**	**> 5 έτη**
Αναμενόμενη μέση Τιμή Εκκαθάρισης Αγοράς (€/Mwh)	-	117,9	118,4
Μέσο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	-	2,05%	2,72%

Παρακάτω παραθέτουμε ανάλυση ευαισθησίας της αποτίμησης των PPA α) της αλλαγής της αναμενόμενης Τιμής Εκκαθάρισης Αγοράς και β) της αλλαγής του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε.

	Ανάλυση Ευαισθησίας αναμενόμενη Τιμή Εκκαθάρισης Αγοράς				**Ανάλυση Ευαισθησίας προεξοφλητικού επιτοκίου**			
Αποτίμηση	**+€1**		**-€1**		**+ 0,5%**		**- 0,5%**	
31.12.2023	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**	**μεταβολή αποτίμησης**	**% μεταβολή αποτίμησης**

Παράγωγο χρημ/κό μέσο	€ 28,7 εκατ.	+€ 26,2 εκατ.	91%	-€26 εκατ.	-91%	+€1,9 εκατ.	7%	-€2,1 εκατ.	-8%

3.7 Δάνεια

Στις 29.6.2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έκδοση κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους έως € εκατ. 436,1 το οποίο θα καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., την έκδοση μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου € εκατ. 157,3 που θα καλυφθεί από τους μετόχους της Εταιρείας, τη σύναψη συμβάσεων αγοραπωλησίας ενέργειας μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΗ Α.Ε. και μεταξύ της Εταιρείας και της ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε. και τη σύναψη των λοιπών απαιτούμενων συμβάσεων (κυρίως εξασφαλιστικών) για τη χρηματοδότηση.

Στις αρχές Ιουλίου, στις 3.7.2023 σύμβαση κάλυψης Ομολογιακού Δανείου, για έκδοση κοινού εμπράγματος εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, με αρχικό ομολογιούχο και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) ποσού έως €436,1 εκατ. Κύριος σκοπός, η μερική χρηματοδότηση του κόστους κατασκευής του Σταθμού Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο ονομαστικής ισχύος 840 MW, στην ΒΙ.ΠΕ. Αλεξανδρούπολης του Δήμου Αλεξανδρούπολης της Π.Ε. Έβρου. Η ως άνω χρηματοδότηση αναμένεται να καλύψει ποσοστό μόχλευσης 60-65%. Στις 6 Ιουλίου 2023 πραγματοποιήθηκε η 1η άντληση ύψους €51,4 εκατ. Στις 11.10.2023 έγινε η 2η άντληση ύψους €27,8 εκατ. που αφορά στη σύμβαση κάλυψης Ομολογιακού Δανείου. Την 31.12.2023, το αντληθέν ποσό ανερχόταν σε €79,2 εκατ. Οι μετοχές της θυγατρικής ενεχυριάστηκαν από την ΕΤΕ σύμφωνα με τη σύμβαση share pledge agreement, στο πλαίσιο των εξασφαλίσεων που παρέχουν οι μέτοχοι προς την τράπεζα. Επιπρόσθετα, εκδόθηκαν τραπεζικές εγγυητικές επιστολές από το σύνολο των μετόχων ως εξασφάλιση του δανείου.

Επιπλέον, η εταιρεία υπέγραψε στις 3 Ιουλίου 2023 σύμβαση για την έκδοση υποτελούς μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως €157,27 εκατ. με ομολογιούχους τους μετόχους της Εταιρείας ήτοι ΔΕΗ, DAMCO ENERGY και ΔΕΠΑ Εμπορίας ως εισφορά ιδίων κεφαλαίων για την χρηματοδότηση του ως άνω έργου λήξεως την 30/06/2042.Την 31 Δεκεμβρίου 2023, το εν λόγω κοινό ομολογιακό δάνειο ανήλθε σε € 74,3 εκατ.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	
Ομολογιακό Δάνειο	59.495.194
Ομολογιακό Δάνειο από συνδεμένα μέρη	76.444.648
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**135.939.842**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	
Ομολογιακό Δάνειο	20.604.001
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**20.604.001**
Σύνολο δανείων	**156.543.843**

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Δανεισμός	
Σύνολο την 1 Ιανουαρίου 2023	-
Εισπράξεις Δανεισμού	153.521.000
Τόκοι δανείων	3.951.362
Έξοδα δανείων	(1.125.874)
Αποσβέσεις εξόδων δανείου	197.355
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**156.543.843**

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με τις μελλοντικές αποπληρωμές δανείων.

(Ποσά σε Ευρώ)	**31.12.2023**
Εντός ενός έτους	20.604.001
Μεταξύ 2 και 5 ετών	75.245.369
Πάνω από 5 έτη	60.694.473
	156.543.843

Συμμόρφωση με χρηματοοικονομικούς δείκτες

Η Εταιρεία είναι σε συμμόρφωση με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που περιλαμβάνονται στις δανειακές της συμβάσεις την 31.12.2023.

Η αποτίμηση των τραπεζικών δανείων γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ενώ δύναται να επανεξεταστούν για τυχόν απομειώσεις με τις διαφορές να πηγαίνουν στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία εκτίθενται στον κίνδυνο επιτοκίων λόγω του δανεισμού του

3.8 Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Πιστωτές	372.397	381.859
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες (Σημ.5)	15.939.114	7.703
Λοιποί Φόροι	168.888	-
	16.480.399	**389.562**

3.9 Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις

Οι δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Προμήθεια αδράνειας	707.938	-
Αμοιβές ελεγκτών	16.320	17.340
Λοιπές αμοιβές και έξοδα	31.671	-
	755.929	**17.340**

3.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης και με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία αναγνωρίζει μόνο αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ως κάτωθι:

	31.12.2023	**31.12.2022**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	845.892	845.893
	845.892	**845.893**

	31.12.2023	31.12.2022
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.312.930	-
	6.312.930	**-**

4. Ανάλυση Κονδυλίων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης

4.1 Αποσβέσεις

	31.12.2023	31.12.2022
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	(3.614)	(3.465)
	(3.614)	**(3.465)**

4.2 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	31.12.2023	31.12.2022
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.483.080)	(1.057)
	(1.483.080)	**(1.057)**

4.3 Λοιπά έξοδα καθαρά

	31.12.2023	31.12.2022
Ζημιά αποτίμησης PPA	(28.695.133)	-
Φόρη, τέλη	(17.335)	-
Λοιπά έσοδα	2.980	-
Λοιπά έξοδα	(188.565)	(3.569)
	(28.898.053)	**(3.569)**

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει την 31 Δεκεμβρίου 2023 ζημιά από την αποτίμηση στην εύλογη αξία συμβολαίων PPA αξίας € 28.695.133 (σημείωση 3.6)

4.4 Αναβαλλόμενος φόρος

	31.12.2023	31.12.2022
Αναβαλλόμενος φόρος επί ζημιά αποτίμησης PPA	6.312.930	-
	6.312.930	**-**

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει την 31 Δεκεμβρίου 2023 αναβαλλόμενο φόρο επί της ζημιάς από την αποτίμηση στην εύλογη αξία συμβολαίων PPA αξίας € 6.321.930 (σημείωση 3.6)

5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεμένα μέρη, θεωρούνται αυτά που ορίζονται από το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών». Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν ως εξής:

	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	Χρηματοικονομικά έξοδα	Λοιπά έξοδα	Ομολογιακά δάνεια	Λοιπές Υποχρεώσεις
ΔΕΠΑ Εμπορίας Α.Ε	0	610.348	0	21.558.600	0
ΔΕΗ Α.Ε	0	1.073.370	0	37.913.400	0
DAMCO	120.741.552	420.930	4.631	14.868.000	15.939.114
Σύνολο	**120.741.552**	**2.104.648**	**4.631**	**74.340.000**	**15.939.114**

Η εταιρεία προχώρησε στις 3 Ιουλίου 2023 στην υπογραφή μη εξασφαλισμένου κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως €157,27 εκατ. με ομολογιούχους τους μετόχους της Εταιρείας ήτοι ΔΕΗ, DAMCO ENERGY και ΔΕΠΑ Εμπορίας ως εισφορά ιδίων κεφαλαίων για την χρηματοδότηση του ως άνω έργου λήξεως την 30/06/2042.Την 31 Δεκεμβρίου 2023, το εν λόγω κοινό ομολογιακό δάνειο ανήλθε σε € 74,3 εκατ και οι τόκοι σε € 2,1 εκατ .

Συμπληρωματικά οι υποχρεώσεις προς την DAMCO αφορούν εργολαβικές εργασίες στα πλαίσια υλοποίησης του έργου και λοιπά έξοδα μίσθωση/κοινόχρηστες δαπάνες των γραφείων για την έδρα της εταιρείας.

Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό

Με τις θεσπισμένες διατάξεις της Φορολογίας Εισοδήματος, από τη Διαχειριστική χρήση του 2011 και εντεύθεν, εκδίδεται από τους Νόμιμους Ελεγκτές, Ετήσια «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργούν, παράλληλα με τον έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης. Ο φορολογικός έλεγχος πραγματοποιείται επί συγκεκριμένων φορολογικών αντικειμένων, που προσδιορίζονται σε ειδικό πρόγραμμα ελέγχου, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην φορολογική νομοθεσία. Ελεγκτικά ζητήματα που δεν καλύπτονται από την προαναφερόμενη απόφαση αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το πλαίσιο που προδιαγράφεται από το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, «Έργα Διασφάλισης πέραν ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Από την 01/01/2016 και μετά, σύμφωνα με τον Ν.4410/2016 η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού κατέστη προαιρετική, εν τούτοις, η Εταιρεία έχει επιλέξει να εφαρμόζει την διαδικασία έκδοσής του από τους Νόμιμους Ελεγκτές.

Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2021,2022 και 2023. Για τη χρήση 2023, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Εντός του 2024 η εταιρεία προχώρησε με την υπογραφή συμβάσεων έργων και αναθέσεων που είναι ουσιώδης σημασίας για την κατασκευή της μονάδας. Ενδεικτικά παραθέτουμε σημαντικά ορόσημα.

06.02.2024 : ΕΚΔΟΣΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

21.03.2024 έργο ΓΜ: «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΓΡΑΜΜΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΥΤ 400kV ΑΠΟ ΤΟ ΚΥΤ ΕΒΡΟΥ Ι ΣΤΟ ΚΥΤ ΝΕΑΣ ΣΑΝΤΑΣ»

26.04.2024 έργο ΚΥΤ: ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ, ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΝΕΟΥ ΚΥΤ 400kV ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΜΕ ΜΟΝΩΣΗ ΑΕΡΙΟΥ (GIS) ΣΤΟΝ ΘΗΣ ΕΒΡΟΥ Ι, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΝΕΩΝ ΕΡΓΩΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΣΤΟ ΚΥΤ Ν. ΣΑΝΤΑΣ

Πέραν των ήδη μνημονεθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023 γεγονότα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Μαρούσι Αττικής, 01 Αυγούστου 2024

Ο Πρόεδρος ΔΣ	**Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ**	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου**
IOANNIS ARAPOGLOU Digitally signed by IOANNIS ARAPOGLOU Date: 2024.08.28 18:30:06 +03'00'	IOANNIS PAPADOPOULOS	ALEXIOS PAIZIS ALEXIOS PAIZIS 05.08.2024 11:34:55	Athanasios Nezis
Ιωάννης Αράπογλου	Ιωάννης Παπαδόπουλος	Αλέξιος Παΐζης	Deloitte. Deloitte Business Solutions Αρ. Αδείας ΟΕΕ 1297