



**ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ
(ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)**

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
&
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021**

**ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Αυτή η σελίδα έχει μείνει σκόπιμα κενή

**ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)**

Περιεχόμενα

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	21
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	22
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	23
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	25
1. ΣΥΣΤΑΣΗ, ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	26
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ 27	
3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	40
4. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020.....	43
5. ΚΟΣΤΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ	43
6. ΕΣΟΔΑ	43
7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	43
8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	44
9. ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	44
10. ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	44
11. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	45
12. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ - ΕΣΟΔΑ	45
13. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ).....	46
14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	47
15. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	47
16. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	48
17. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ	49
18. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	49
19. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	49
20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	49
21. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ.....	50
22. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	50
23. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	50
24. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ.....	51
25. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	51
26. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	52
27. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	54
28. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	54
29. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	54
30. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ.....	54

Αυτή η σελίδα έχει μείνει σκόπιμα κενή

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρεία ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 προς τους μετόχους της Εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά τη λήξη της χρήσης, από 01.01.2021 έως 31.12.2021, της Εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ή «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ ή «η Εταιρεία»), έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε για έγκριση, σύμφωνα με το τροποποιημένο Καταστατικό της Εταιρείας, όπως εγκρίθηκε από την Έκτακτη Συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης την 20^η Μαρτίου 2020 και το άρθρο 148 του Ν.4548/2018, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση αυτή, με τα σχόλιά μας επ' αυτών.

Με βάση το άρθρο 1 του Ν.4308/2014, όπως αυτός ισχύει σήμερα, η ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ συντάξε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

1. Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου, στόχοι και βασικές αξίες

Η ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ή «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ» ή «η Εταιρεία») συστάθηκε την 10^η Σεπτεμβρίου 2018 από τον ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (ή «ΑΔΜΗΕ Α.Ε.» ή «η Μητρική») σε συμμόρφωση των αποφάσεων 816/2018 και 838/2018 της ΡΑΕ. Το μετοχικό κεφάλαιό της ανέρχεται σε Ευρώ 200.000.000 (διακόσια εκατομμύρια ευρώ) και καταβλήθηκε ολοσχερώς εντός της χρήσης σύστασης, ενώ η Εταιρεία, ως θυγατρική της ΑΔΜΗΕ Α.Ε., ενοποιείται πλήρως στα αποτελέσματα του Ομίλου. Η Εταιρεία έχει ως σκοπό και αντικείμενο:

- α) τη χρηματοδότηση μέσω δανεισμού και ιδίων κεφαλαίων του συνολικού κόστους κατασκευής όλων των τμημάτων του έργου «Γραμμή μεταφοράς μεταξύ Κρήτης και περιφέρειας Ατικής κατά τα προβλεπόμενα στο Δεκαετές Πρόγραμμα Ανάπτυξης (ΔΠΑ) του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ) περιόδου 2018-2027 και στις αποφάσεις της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας (ΡΑΕ),
- β) τη μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας ανάθεση της μελέτης, προμήθειας, κατασκευής και εγκατάστασης όλων των διακριτών τμημάτων που απαρτίζουν το Έργο, όπως ενδεικτικώς των καλωδίων, των σταθμών ηλεκτροδίων, των σταθμών μετατροπής και των υποσταθμών,
- γ) την επίβλεψη της διεξαγωγής των υπό (ii) ανωτέρω αναφερόμενων εργασιών,
- δ) την κατόπιν επιτυχούς ολοκλήρωσης των αναγκαίων δοκιμών, αποδοχή των ολοκληρωμένων τμημάτων του Έργου,
- ε) την παράδοση προς ενεργοποίηση και λειτουργία του περατωθέντος Έργου στην ΑΔΜΗΕ Α.Ε.,
- στ) τη διενέργεια οποιασδήποτε άλλης δραστηριότητας και συναφούς πράξης και ενέργειας, για την εκτέλεση του Έργου και κάθε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με το σκοπό της Εταιρείας ή υπηρετεί την με οποιονδήποτε τρόπο ευόδωση του, συμπεριλαμβανομένων των ενεργειών που απαιτούνται για τη λήψη των αναγκαίων αδειών καθώς και της σύναψης δανειακών και άλλων χρηματοοικονομικών συμβάσεων με πιστωτικά ιδρύματα ή συνδεδεμένες εταιρείες,
- ζ) την οικονομική εκμετάλλευση του Έργου, η οποία συνίσταται στην είσπραξη δια μέσου της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. και άμα τη εισπράξει του τμήματος του Απαιτούμενου Εσόδου όπως αυτό προσδιορίζεται από τις αποφάσεις 339/2014 και 340/2014 της ΡΑΕ, το οποίο αντιστοιχεί στο Έργο.

Η έδρα της ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ ορίστηκε στο Δήμο Αθηναίων και συγκεκριμένα στην οδό Δυρραχίου 89 και Κηφισού, ΤΚ 104 43, Αθήνα, Ελλάδα, ενώ η διάρκειά της έχει οριστεί σε 40 χρόνια από την ημερομηνία καταχώρησης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ), με αριθμό ΓΕΜΗ 147415301000 και με δυνατότητα να παραταθεί οποτεδήποτε, με απόφαση της συνέλευσης των μετόχων. Την 31η Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία απασχολούσε 30 εργαζόμενους.

β. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Όργανα Διοίκησης της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων και το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο ορίζεται, ελέγχεται και αναφέρεται στη Γενική Συνέλευση.

γ. Περιγραφή των επιδόσεων και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Οικονομική Επισκόπηση έτους 2021

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021, αποτελούνται από έσοδα που προκύπτουν βάσει της σύμβασης με τη μητρική εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. και από χρηματοοικονομικά έσοδα από τόκους καταθέσεων και προκαταβολών προμηθευτών, ενώ οι δαπάνες αφορούν κυρίως αμοιβές τρίτων, αμοιβές προσωπικού και χρηματοοικονομικά έξοδα-τόκους.

Τα κέρδη προ φόρων και τόκων της Εταιρείας ανήλθαν στις 1.302 χιλ ευρώ για το 2021 έναντι 766 χιλ ευρώ για το 2020 παρουσιάζοντας αύξηση, ενώ τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) για το 2021 ανήλθαν στις 1.371 χιλ ευρώ έναντι 817 χιλ ευρώ για το 2020. Τα έσοδα από τόκους παρουσίασαν αύξηση 3% περίπου (621 χιλ ευρώ έναντι 605 χιλ ευρώ περίπου το 2020). Το κόστος κατασκευής για το 2021 ανήλθε στα 178,9 εκ ευρώ έναντι 107,9 εκ ευρώ για το 2020.

Το Μάιο του 2020 υπογράφηκαν οι συμβάσεις με τις ανάδοχες εταιρείες για τα τέσσερα καλωδιακά τμήματα του έργου της Ηλεκτρικής Διασύνδεσης Κρήτη – Αττική με αντίστοιχα αντικείμενα που περιλαμβάνουν τη μελέτη, προμήθεια και εγκατάσταση α) του δυτικού υποβρύχιου καλωδιακού συστήματος και των σταθμών ηλεκτροδίων, β) του ανατολικού υποβρύχιου καλωδιακού συστήματος, γ) των υπόγειων καλωδιακών συστημάτων και δ) των καλωδίων οπτικών ινών. Επιπρόσθετα, εντός του ίδιου μήνα υπογράφηκε και η σύμβαση για τους δύο σταθμούς μετατροπής και τον ένα υποσταθμό στην Κρήτη. Οι εργασίες μελέτης και κατασκευής της ηλεκτρικής διασύνδεσης Κρήτης – Αττικής έχουν ήδη ξεκινήσει με τις πρώτες τιμολογήσεις να έχουν λάβει χώρα από το καλοκαίρι του 2020, με βασικό γνώμονα την υλοποίηση του έργου εντός του χρονοδιαγράμματος.

Από πλευράς χρηματοδότησης του έργου, πέραν των ιδίων κεφαλαίων, η Εταιρεία προχώρησε την 01/07/2020 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου δεκαετούς διάρκειας με εξασφάλιση και κεφάλαιο ύψους έως ΕΥΡΩ 400 εκατομμύρια. Την πλήρη αναδοχή της έκδοσής του ανέλαβε η Eurobank Α.Ε. ενώ ο ΑΔΜΗΕ θα παρέχει εγγύηση προς τους ομολογιούχους, ενώ ταυτόχρονα θα λάβει αμοιβή από την Εταιρεία για την παροχή της εν λόγω εγγύησης.

Επιπλέον τον Δεκέμβριο του 2020 η Εταιρεία προχώρησε σε δανειακή σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων συνολικού ύψους έως ΕΥΡΩ 200 εκατομμυρίων με δυνατότητα επιπλέον δανεισμού ύψους ΕΥΡΩ 100 εκατομμυρίων σε περίπτωση υπέρβασης του κατασκευαστικού κόστους. Την ίδια χρονική περίοδο, Δεκέμβριο 2020, βάσει όρου που υπήρχε στην δανειακή σύμβαση με τη Eurobank Α.Ε., η Εταιρεία προέβη σε ισόποση ακύρωση 200 εκ. ομολογίων με την τελευταία, έχοντας έτσι ως γραμμή δανεισμού για το έργο, το ανώτατο ύψος των ΕΥΡΩ 400 εκατομμυρίων.

Την 24/06/2021 η Εταιρεία προέβη σε πρώτη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 30 εκατομμυρίων, ενώ την 24/12/2021 και σε δεύτερη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 25 εκατομμυρίων.

Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές εισροές αποτελούνται από την είσπραξη τόκων τραπεζικών καταθέσεων καθώς και μέρους της απαίτησης από τη μητρική εταιρεία, ενώ οι πληρωμές αφορούσαν κυρίως την εξόφληση των τιμολογίων εργολάβων / προμηθευτών, της μισθοδοσίας και λοιπών λειτουργικών εξόδων της Εταιρείας. Το Δεκέμβριο του 2021, η Εταιρεία διατηρούσε τραπεζικούς λογαριασμούς στα εξής τραπεζικά ιδρύματα: Eurobank, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς και Alpha Bank.

Μερισματική Πολιτική

Σύμφωνα με το άρθρο 24 του Καταστατικού, η διάθεση των καθαρών κερδών και η καταβολή μερίσματος, γίνεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον νόμο, όπως κάθε φορά ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, την 1^η Απριλίου 2022 και πρότεινε προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2021, ως προς τα ενσώματα περιουσιακά της στοιχεία διέθετε κυρίως i. εξοπλισμό Η/Υ συμπεριλαμβανομένου του περιφερειακού εξοπλισμού τους, ενώ διέθετε επίσης άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούνταν από δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων βάσει του ΔΠΧΑ 16, ii. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο από απαιτήσεις από υπηρεσίες κατασκευής βάσει της σύμβασης παραχώρησης με τη μητρική εταιρεία και iii. Άδειες εξειδικευμένου λογισμικού Η/Υ.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα. Επιπρόσθετα, λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, που είναι σε άμεση συνάρτηση με τη δραστηριότητα της μητρικής εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε., αναφορικά με τους κινδύνους και την προβλεπόμενη εξέλιξη και προοπτικές στο εγχώριο και διεθνές περιβάλλον, συνίσταται η παραπομπή στα αντίστοιχα κείμενα των δικών της χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

α) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο

Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης

Λόγω της φύσης των εσόδων της Εταιρείας, που βρίσκεται σε συνάρτηση του υπολογισμού των εσόδων της μητρικής εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε., δε συντρέχει άμεσος κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της φύσης της δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε., που καθορίζεται από συγκεκριμένο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ οι επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 σε αυτή φαίνεται ότι ήταν περιορισμένες.

Κίνδυνος αλλαγής του Κανονιστικού Πλαισίου

Η δραστηριότητα της μητρικής εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε. (και κατ' επέκταση της Εταιρείας) υπόκειται σε αυστηρό και περίπλοκο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και σε αυξημένες εποπτικές υποχρεώσεις. Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του σχετικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου μπορούν να δημιουργήσουν επιπρόσθετες διαχειριστικές ευθύνες. Η ανάληψη τυχόν επιπρόσθετων ευθυνών ή ενδεχόμενες μεταβολές του σχετικού θεσμικού πλαισίου είναι πιθανό να επηρεάσουν δυσμενώς την κερδοφορία της Εταιρείας.

Λειτουργικός / Ρυθμιστικός κίνδυνος

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις ή/και συμπληρώσεις του ρυθμιστικού πλαισίου, που διέπει την αγορά Ηλεκτρικής Ενέργειας, κατ' εφαρμογή και των προβλέψεων της Ευρωπαϊκής Νομοθεσίας, ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία και στα οικονομικά αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας Α.Ε και κατ' επέκταση της Εταιρείας.

β) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με τον κλάδο που η Εταιρεία δραστηριοποιείται και αναπτύσσεται

Η Εταιρεία υπόκειται σε συγκεκριμένους νόμους και ρυθμίσεις που έχουν εφαρμογή στις Ανώνυμες Εταιρείες του Κεφ. Β του Ν. 3429/2005 (όπως ισχύει).

Εφόσον το Ελληνικό Δημόσιο, κατέχει (άμεσα ή έμμεσα) το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής Εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε., η Εταιρεία ως 100% θυγατρική της ΑΔΜΗΕ Α.Ε., συνεχίζει να θεωρείται ως προς ορισμένους τομείς Εταιρεία του Ελληνικού Δημόσιου τομέα. Συνεπώς, οι λειτουργίες της θα συνεχίσουν να υπόκεινται σε νόμους και διατάξεις που εφαρμόζονται σε εταιρείες του Ελληνικού Δημόσιου τομέα, εκτός από τη διαδικασία προσλήψεων η οποία έχει οριστεί από συγκεκριμένη νομοθετική διάταξη (Ν. 4602/2019), βάσει της οποίας η Εταιρεία μπορεί να προσλαμβάνει αριθμό εργαζομένων που δεν υπερβαίνει το όριο που ορίζεται στο νόμο, όλων των ειδικοτήτων με συμβάσεις εργασίας ιδιωτικού δικαίου και επομένως, η Εταιρεία δε θα επηρεαστεί αρνητικά από την εφαρμογή των προβλέψεων του Ν.3833/2010 και του Ν.4024/2011.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας, καθώς διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα. Επίσης, η Εταιρεία διαχειρίζεται το συγκεκριμένο κίνδυνο μέσω της παρακολούθησης και προγραμματισμού των ταμειακών της ροών και δρα κατάλληλα μέσω της εξασφάλισης κατά το δυνατόν επαρκών πιστωτικών ορίων και ταμειακών διαθεσίμων, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τις βέλτιστες πηγές χρηματοδότησης. Παράλληλα, η Εταιρεία φροντίζει για την αποδοτική και χαμηλού ρίσκου τοποθέτηση των ταμειακών διαθεσίμων διατηρώντας τα χρηματικά διαθέσιμα σε ετοιμότητα προς υλοποίηση των επενδύσεων που ορίζει το καταστατικό της.

Κατά την 31.12.2021, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπερéβαιναν το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά €10 εκ, ήτοι το κεφάλαιο κίνησης κατέστη αρνητικό κατά την ημερομηνία αυτή. Κατόπιν σχετικής αξιολόγησης, η Διοίκηση έκρινε πως το γεγονός αυτό δεν αποτελεί κίνδυνο για την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, καθώς τυχόν ενδεχόμενες ταμειακές δυσχέρειες που προκύψουν, θα καλυφθούν από τα όρια δανεισμού των από 01.07.2020 και 23.12.2020 υπογεγραμμένων δανειακών συμβάσεων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο κίνδυνος από μεταβολή συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι ελάχιστος για την Εταιρεία και συναρτάται κυρίως με τυχόν συμβάσεις προμήθειας υλικών ή εξοπλισμού των οποίων η πληρωμή είναι σε ξένο νόμισμα. Την 31η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν είχε συνάψει συμβάσεις προμήθειας υλικών ή εξοπλισμού και δεν έχει στοιχεία Ενεργητικού ή Παθητικού εκφρασμένα σε Ξένο Νόμισμα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας περιορίζεται κυρίως στις ενδοομιλικές απαιτήσεις και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και κρίνεται χαμηλός λόγω της υψηλής φερεγγυότητας της μητρικής εταιρείας καθώς και των τραπεζικών ιδρυμάτων όπου η Εταιρεία διατηρεί τις καταθέσεις της και διακρίνονται για την υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωσή τους.

Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος κατά τον οποίο η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων δύναται να μεταβληθεί εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια αγοράς. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο αυτό μπορεί να προέλθει από δανειακές υποχρεώσεις, υπολογισμένες με τη χρήση κυμαινόμενου επιτοκίου Euribor. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Αναφορικά με το δανεισμό, η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει δάνειο ύψους έως 200 εκ ευρώ με εγχώρια συστημική τράπεζα ενώ έχει εξασφαλίσει και δάνειο έως 200εκ ευρώ από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων όπου έχει την επιλογή αντλήσεων δόσεων είτε με σταθερά είτε με κυμαινόμενα επιτόκια, όπου στη δεύτερη περίπτωση θα εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων.

Διάφοροι ειδικόί κίνδυνοι.

α) Κίνδυνος από τροποποίηση φορολογικών και άλλων ρυθμίσεων:

Ενδεχόμενη τροποποίηση φορολογικών και άλλων ρυθμίσεων μπορεί να έχει επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας

β) Κίνδυνος από ρυθμιζόμενες αποδόσεις της δραστηριότητας:

Οι ρυθμιζόμενες αποδόσεις των επενδύσεων του Συστήματος, που αφορούν κυρίως τον υπολογισμό εσόδων για τη μητρική εταιρεία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία της Εταιρείας εάν δεν καλύπτουν την εύλογη απόδοση των σχετικών επενδυμένων κεφαλαίων.

γ) Κίνδυνος από την πανδημία του κορονοϊού

Η διάρκεια της πανδημίας, οι επαναληπτικές εξάρσεις στην εξάπλωση του ιού αλλά και τα εφαρμοζόμενα μέτρα αντιμετώπισής του, μπορεί να επιφέρουν επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας στην περίπτωση βραδύτερης υλοποίησης των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρείας.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης και συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος. Η Διοίκηση θεωρεί ότι δε συντρέχουν οι προϋποθέσεις για αναγνώριση προβλέψεων για περιβαλλοντικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

4. Εργασιακά ζητήματα

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Όπως αναφέρεται ανωτέρω, η διαδικασία προσλήψεων έχει οριστεί από συγκεκριμένη νομοθετική διάταξη (Ν. 4602/2019), βάσει της οποίας η Εταιρεία μπορεί να προσλαμβάνει αριθμό εργαζομένων που δεν υπερβαίνει το όριο που ορίζεται στο νόμο, όλων των ειδικοτήτων με συμβάσεις εργασίας ιδιωτικού δικαίου. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη στις αναθέσεις καθηκόντων ευθύνης διοικητικών στελεχών είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου. Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής. Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2021 απασχολούσε 30 άτομα προσωπικό.

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων, μεριμνά για τη διατήρηση και την ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και τηρεί την εργατική Νομοθεσία.

γ) Υγεία και ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμοι κλπ.) «πρώτων βοηθειών» και τηρεί όλα τα προβλεπόμενα μέτρα από τη νομοθεσία για την προστασία των εργαζομένων της.

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού το επόμενο διάστημα σε επίπεδα πανδημίας έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ο Όμιλος ΑΔΜΗΕ και κατ' επέκταση η Εταιρεία, παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο σε σχέση με την εξάπλωση του ιού, προχώρησε έγκαιρα σε λήψη δέσμης έκτακτων μέτρων, σε συνεχή συνεργασία και επικοινωνία με το Υπουργείο Ενέργειας και Περιβάλλοντος και τον ΕΟΔΥ για ενημέρωση επί των εξελίξεων και λήψη κατευθυντήριων οδηγιών. Ειδικότερα για την πανδημία Covid-19, πρωταρχικό μέλημα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ και κατ' επέκταση της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της επίδρασης στην ομαλή λειτουργία της εταιρείας. Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων, η Εταιρεία βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό, ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού.

Οι ενέργειες της μητρικής εταιρείας που διέπουν και τις θυγατρικές της, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρείας, αποτελούν κυρίως προστατευτικά μέτρα για την υγεία των εργαζόμενων των εταιρειών του Ομίλου όπως αναφέρονται ενδεικτικά κατωτέρω:

- Καθορισμός ειδικής ομάδας διαχείρισης κρίσης λόγω κορωνοϊού (Business Continuity Group - BCG), υπεύθυνης για την εξασφάλιση της Επιχειρησιακής Συνέχειας της Εταιρείας.
- Υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου τηλεργασίας κατά 70% για όσους εργαζομένους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους και διεξαγωγή αντί φυσικών, συναντήσεων μέσω τηλεδιασκέψεων.
- Χωροταξικές ρυθμίσεις ώστε οι υπάλληλοι να κάθονται είτε μονοί τους ή αν είναι μεγάλος ο χώρος ανά δύο.
- Ειδικές ρυθμίσεις για εργαζομένους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες.
- Ματαίωση όλων των επαγγελματικών ταξιδιών με Μέσα Μαζικής Μεταφοράς, με εξαίρεση όσων λαμβάνουν ειδική άδεια από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.
- Εκπόνηση Εκτίμησης Επικινδυνότητας λόγω κορωνοϊού (Specific Risk Assessment), όπου εντοπίζονται οι πιθανοί κίνδυνοι και καταγράφονται τα εφαρμοζόμενα/προτεινόμενα μέτρα.
- Δημιουργία τηλεφωνικής γραμμής ψυχολογικής υποστήριξης όλων των εργαζομένων.

- Διανομή ατομικών масκών προστασίας καθώς και άλλων μέτρων ατομικής προστασίας σε όλους τους εργαζόμενους.
- Η χρήση της μάσκας είναι υποχρεωτική, σε όλους τους εσωτερικούς και εξωτερικούς χώρους των κτιρίων
- Η θερμομέτρηση είναι υποχρεωτική, για όλους τους εργαζόμενους και επισκέπτες, κατά την είσοδο τους στα κτίρια της Εταιρείας.
- Τεστ COVID σε τακτά χρονικά διαστήματα

Συστήματα πρόσληψης, εκπαίδευσης, προαγωγών

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για τη θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις, με βάση την εγκεκριμένη πολιτική προσωπικού. Σκοπός της πολιτικής αυτής είναι να προάγει την αρμονική συνεργασία μεταξύ των εργαζομένων και της Εταιρείας. Με τη σταθερή και θεμελιακή αρχή ότι το ανθρώπινο δυναμικό αποτελεί τη σημαντικότερη πηγή ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος της εταιρείας και με βασικό προσανατολισμό την παροχή υψηλής ποιότητας τεχνικών υπηρεσιών, δίνεται βαρύτητα στην ύπαρξη των κατάλληλων υποδομών και διαδικασιών διαχείρισης και διαρκούς εκπαίδευσης του ανθρώπινου δυναμικού, ούτως ώστε η στελέχωση κάθε θέσης να γίνεται από πρόσωπα που διαθέτουν τις κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες, καθώς και στη διαμόρφωση κουλτούρας που προάγει την ειλικρινή επικοινωνία, το ομαδικό πνεύμα, την ευελιξία και τη δημιουργικότητα. Παράλληλα, η Εταιρεία εκπαιδεύει και επιμορφώνει το προσωπικό της, σε τακτική βάση, λόγω των ιδιαίτερων επαγγελματικών απαιτήσεων και λειτουργικών ή και ατομικών αναγκών. Επιπρόσθετα, η αξιολόγηση του προσωπικού γίνεται με βάση εγκεκριμένη πολιτική προσωπικού ανάλογα με τα αποτελέσματα και τις ικανότητες του κάθε εργαζομένου.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις

Αναφορικά με τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021, παρατίθενται οι παρακάτω δείκτες:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης	01/01/2021- 31/12/2021	01/01/2020- 31/12/2020
Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	11,57%	45,61%
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό/Σύνολο ενεργητικού	88,43%	54,39%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.		
Ίδια κεφάλαια/Σύνολο υποχρεώσεων	182,34%	533,87%
Σύνολο υποχρεώσεων/Σύνολο Παθητικού	35,42%	15,78%
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.		
Ίδια Κεφάλαια/Πάγιο Ενεργητικό	73,03%	154,85%
Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.		
Κυκλοφορούν ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	78,47%	336,79%
Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.		
Συντελεστής μόχλευσης	17,13%	(72,86%)
Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το καθαρό δανεισμό της Εταιρείας προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων.		

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας	01/01/2021- 31/12/2021	01/01/2020- 31/12/2020
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων/Ίδια κεφάλαια	0,57%	0,66%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.		
Αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων και τόκων/Εσοδα	0,76%	0,75%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας δίχως συνυπολογισμό φόρων και τόκων.		
Μικτό αποτέλεσμα/Εσοδα	0,70%	1,44%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των εσόδων της Εταιρείας.		

6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Προοπτικές για το 2022

Δεδομένης της φύσης των δραστηριοτήτων αλλά και της υγιούς χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας για το 2021, η Διοίκηση θα προσπαθήσει να ολοκληρώσει την επένδυση και τον σκοπό για τον οποίο συστήθηκε η Εταιρεία, εντός του χρονοδιαγράμματος που έχει σχεδιαστεί.

Πρέπει να αναφερθεί ότι, λόγω της συνέχισης της πανδημίας του κορωνοϊού Covid-19, τα μέτρα που ελήφθησαν και αναφέρονται ανωτέρω, δεν αναμένεται να επηρεάσουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας σε μεγάλο βαθμό, καθώς όλες οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας μπορούν να καλυφθούν μέσω τηλεργασίας, με εξαίρεση τη λειτουργία των εργοταξίων όπου οι ανάδοχοι και η Εταιρεία πληρούν όλα τα απαραίτητα μέτρα προστασίας και προφύλαξης κατά του κορωνοϊού. Πρέπει να σημειωθεί πάντως ότι υπάρχει το ενδεχόμενο η διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης του έργου να επηρεαστεί λόγω αυτού του γεγονότος που έχει λάβει παγκόσμιες διαστάσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος, με βάση πάντα την ολοκλήρωση του έργου το συντομότερο δυνατό και εντός του χρονοδιαγράμματος, ενώ βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία με τους αναδόχους των έργων για τον περιορισμό των επιπτώσεων του Covid-19 στην εκτέλεση των συμβάσεων.

Εκτός από τη συνεχιζόμενη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου λόγω της επιδημίας Covid-19, τέθηκε σε εφαρμογή και ένα αυξημένο επίπεδο εποπτείας για την προστασία της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου και της Εταιρείας.

- Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τον προϋπολογισμό του 2022 και μέχρι στιγμής δεν υπάρχει καμία ένδειξη ότι θα επηρεαστούν σημαντικά τα οικονομικά της μεγέθη εξαιτίας της πανδημίας.
- Επαναξιολογήθηκε προσεκτικά το πλάνο κατασκευαστικών εργασιών του 2022, όμως εκτίμηση της Διοίκησης είναι πως δε θα επηρεαστεί ουσιαστικά η υλοποίησή του. Ωστόσο, οι εκτιμήσεις αυτές επικαιροποιούνται διαρκώς με βάση την εξέλιξη της κρίσης.

Πρέπει να τονιστεί τέλος ότι τα έσοδα της Εταιρείας έχουν φύση κατά βάση κοστοστρεφή, περιγράφονται αναλυτικά στη σύμβαση παραχώρησης με τη μητρική εταιρεία, και δεν αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά κατά τη διάρκεια κατασκευής.

Από πλευράς χρηματοδότησης του έργου, πέραν των ιδίων κεφαλαίων, η Εταιρεία έχει υπογράψει δανειακές συμβάσεις με τη Eurobank (εγχώριο τραπεζικό ίδρυμα) και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, με πολύ ανταγωνιστικούς και ευνοϊκούς όρους, συνολικής γραμμής χρηματοδότησης ύψους έως και 400 εκ ευρώ με δυνατότητα άντλησης επιπλέον 100 εκ ευρώ, σε περίπτωση που προκύψει υπέρβαση του προϋπολογισμού του έργου, έτσι ώστε να συνεχίσει απρόσκοπτα την υλοποίηση του έργου καθ' όλη τη διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου. Συγκεκριμένα, το Δεκέμβριο του 2020 η Εταιρεία προχώρησε σε δανειακή σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων συνολικού ύψους έως ΕΥΡΩ 200 εκατομμυρίων με δυνατότητα επιπλέον δανεισμού ύψους ΕΥΡΩ 100 εκατομμυρίων σε περίπτωση υπέρβασης του κατασκευαστικού κόστους. Την ίδια χρονική περίοδο, Δεκέμβριο 2020, βάσει όρου που υπήρχε στην δανειακή σύμβαση με τη Eurobank A.E., η Εταιρεία προέβη σε ισόποση ακύρωση 200 εκ. ομολογιών με την τελευταία, έχοντας έτσι ως γραμμή δανεισμού για το έργο, το ανώτατο ύψος των ΕΥΡΩ 400 εκατομμυρίων.

Παράλληλα, αναφορικά με τη χρηματοδότηση μέσω επιχορήγησης, εντός του 2022 το έργο αναμένεται να ενταχθεί για συγχρηματοδότηση στο Επιχειρησιακό Πρόγραμμα "Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και

Καινοτομία” στο πλαίσιο του ΕΣΠΑ, αντλώντας έτσι σημαντικούς πόρους και μειώνοντας, κατά ένα πολύ μεγάλο βαθμό, το κόστος του έργου μείζονος σημασίας για τον Έλληνα καταναλωτή.

7. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες στον τομέα «ερευνών και ανάπτυξης» στη χρήση 2021.

8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 50 του Ν.4548/2018.

Δεν αποκτήθηκαν «ίδιες μετοχές» κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021, ούτε κατά τη διάρκεια προγενέστερων αυτής.

9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Εντός της χρήσης 2019, η Εταιρεία μετέφερε τα γραφεία της στο κτίριο ιδιοκτησίας της μητρικής της ΑΔΜΗΕ Α.Ε., επί της οδού Λεωφόρος Κωνσταντινουπόλεως 1, ΤΚ 121 32, Περιστέρι. Η έδρα της Εταιρείας παραμένει στην οδό Δυρραχίου 89 και Κηφισού, ΤΚ 104 43, Αθήνα.

10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων»

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί «χρηματοπιστωτικά μέσα».

11. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία, ελέγχεται από τον ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε. (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.), ο οποίος κατέχει το 100% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και αποτελεί τη Μητρική Εταιρεία. Ανάμεσα στα δύο αυτά μέρη, έχει υπογραφεί Σύμβαση Παραχώρησης με αντικείμενο την κατασκευή και χρηματοδότηση του έργου από την Εταιρεία και με αντάλλαγμα την παραχώρηση μελλοντικού οικονομικού οφέλους για την Εταιρεία.

Πέραν των συναλλαγών που πηγάζουν από τη προαναφερθείσα σύμβαση παραχώρησης δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές που να μην έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

12. Αμοιβές Διοίκησης

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021, καταβλήθηκαν αμοιβές Διοίκησης, ποσού Ευρώ 72.015.

13. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, οι στρατιωτικές ενέργειες από τη Ρωσία και η απάντηση των ευρωπαϊκών χωρών και των Ηνωμένων Πολιτειών με τη μορφή οικονομικών κυρώσεων έχουν αρχίσει και επηρεάζουν σημαντικά τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα. Η Εταιρεία και ο Όμιλος παρακολουθούν τις εξελίξεις στην Ουκρανία και σχεδιάζουν τις ανάλογες ενέργειες.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος θεωρούν αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους επί των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα πλέον αυτών που ήδη γνωστοποιούνται στις ανωτέρω σημειώσεις, τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

14. Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Για την κατάρτιση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσης όπως και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών, εφαρμόστηκαν οι λογιστικές πολιτικές όπως ορίζονται από την Μητρική Εταιρεία και παρουσιάζονται αναλυτικά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

15. Λοιπά θέματα

Η Εταιρεία δεν κατέχει συνάλλαγμα.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη, καθώς η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα.

Μετά από αυτά παρακαλούμε όπως:

1. Εγκρίνετε την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, Κατάσταση Ταμειακών Ροών, την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες της χρήσεως 2021 (01/01/2021 - 31/12/2021),
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Δ.Σ. και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2021 (01/01/2021 - 31/12/2021),
3. Διορίσετε για τη χρήση 2022 δύο (2) τακτικούς και δύο (2) αναπληρωματικούς ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές.

Αθήνα, 1 Απριλίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Μέλος ΔΣ
Ρουσόπουλος Ιάσων

Ο Πρόεδρος
Μανουσάκης Μανούσος

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΑΕΕΣ)

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των 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 χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 1 Απριλίου 2022

ΣΩΤΗΡΙΟΣ Δ. ΚΟΥΡΤΗΣ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 50601

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Λ. ΤΑΚΗΣ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14881

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Αυτή η σελίδα έχει μείνει σκόπιμα κενή



**ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ
(ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)**

**Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021**

**Όπως έχουν υιοθετηθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗΣ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ) στις 1 Απριλίου 2022 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ariadne-interconnection.gr.

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΜΕΛΟΣ ΔΣ – ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΕΛΟΣ ΔΣ

ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Μ. ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ

Ι. ΜΑΡΓΑΡΗΣ

Ι. ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ

ΚΡΜΓ Λογιστές
Μονοπρόσωπη Α.Ε.

ΑΔΤ. ΑΟ 165741

ΑΔΤ ΑΒ 286541

ΑΔΤ. Χ 085318

Αρ. Αδείας Γραφείου: 157

ΑΝΤΩΝΗΣ ΤΡΙΧΑΣ

Αρ. Αδείας Α Τάξης: 98475

Αυτή η σελίδα έχει μείνει σκόπιμα κενή

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	Σημ.	01/01/2021 - 31/12/2021	01/01/2020 - 31/12/2020
ΕΣΟΔΑ:			
Έσοδα	6	180.120.129	109.395.879
Λοιπά έσοδα	7	145.211	16
Συνολικά έσοδα		180.265.341	109.395.895
ΕΞΟΔΑ:			
Αμοιβές προσωπικού	8	(1.615.522)	(1.352.714)
Παροχές τρίτων	9	(130.422)	(78.815)
Αμοιβές τρίτων	10	(177.070.128)	(106.816.614)
Αποσβέσεις	15, 16	(69.648)	(51.430)
Λοιποί φόροι-τέλη		(5.211)	(5.936)
Προβλέψεις έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών		44.011	(75.247)
Λοιπά έξοδα	11	(116.774)	(249.462)
Συνολικά έξοδα		(178.963.693)	(108.630.218)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		1.301.648	765.677
Χρηματοοικονομικά έξοδα	12	(757.236)	(22.234)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	12	620.867	605.017
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.165.278	1.348.460
Φόρος εισοδήματος	13	(271.733)	(325.334)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ		893.545	1.023.127
		01/01/2021 - 31/12/2021	01/01/2020 - 31/12/2020
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		893.545	1.023.127
Λοιπά συνολικά κέρδη χρήσης, μετά από φόρους		-	-
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		893.545	1.023.127

Οι σημειώσεις στις σελίδες 25 έως και 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	27.776	25.213
Δικαιώματα χρήσης παγίων	15	139.813	110.808
Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο - απαιτήσεις από υπηρεσίες κατασκευής	17	278.945.684	105.254.921
Ασώματες ακινητοποιήσεις	16	58.410	72.564
Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις		-	25.610.030
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	13	865	11.890
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		4.342	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		279.176.889	131.085.425
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Εμπορικές απαιτήσεις	18	11.026.251	976.658
Λοιπές απαιτήσεις	19	9.641.252	19.486.982
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20	2.300.667	2.160.000
Δεδουλευμένα έσοδα	21	1.334.036	1.613.666
Προπληρωμένα έξοδα		300	12.239
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22	12.209.582	85.669.304
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		36.512.088	109.918.849
Σύνολο ενεργητικού		315.688.977	241.004.274
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια:			
Μετοχικό Κεφάλαιο	23	200.000.000	200.000.000
Τακτικό αποθεματικό	24	193.834	149.157
Αποτέλεσμα εις νέο		3.682.850	2.833.983
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		203.876.684	202.983.140
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25	54.182.218	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	26	81.625	72.494
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	11.020.754	5.311.670
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		65.284.597	5.384.164
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	28	46.436.855	32.597.171
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	25	30.250	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μίσθωσης	26	60.591	39.799
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		46.527.695	32.636.970
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		315.688.977	241.004.274

Οι σημειώσεις στις σελίδες 25 έως και 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2020	200.000.000	98.001	1.862.012	201.960.013
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	1.023.127	1.023.127
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	51.156	(51.156)	-
Υπόλοιπο την 31/12/2020	200.000.000	149.157	2.833.983	202.983.140
Υπόλοιπο την 01/01/2021	200.000.000	149.157	2.833.983	202.983.140
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	893.545	893.545
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	44.677	(44.677)	-
Υπόλοιπο την 31/12/2021	200.000.000	193.834	3.682.850	203.876.684

Οι σημειώσεις στις σελίδες 25 έως και 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	01/01/2021-31/12/2021	01/01/2020-31/12/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστ/τες			
Κέρδη προ φόρων		1.165.278	1.348.460
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και ασώματων ακινητοποιήσεων	15,16	69.648	51.430
Πιστωτικοί τόκοι	12	(620.867)	(605.017)
Λοιπές προβλέψεις		(44.011)	75.247
Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείων	25	(3.671)	-
Χρεωστικοί και λοιποί τόκοι	12	757.236	6.234
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		1.323.613	876.355
<i>(Αύξηση)/μείωση σε:</i>			
Δεδουλευμένα έσοδα		205.982	-
Προπληρωμένα έξοδα		11.939	(12.239)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		25.605.689	(25.685.277)
Εμπορικές απαιτήσεις		(10.005.582)	(17.350.207)
Λοιπές απαιτήσεις		9.631.197	(4.116.508)
Απαιτήσεις από υπηρεσίες κατασκευής		(173.690.763)	(104.465.759)
<i>Αύξηση/(μείωση) σε:</i>			
Εμπορικές υποχρεώσεις		13.614.230	32.283.728
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		5.709.083	5.311.670
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(127.594.611)	(113.158.238)
Πληρωμές τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων	26	(3.233)	(3.597)
Πληρωμές φόρου		(49.108)	(168.038)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστ/τες		(127.646.953)	(113.329.874)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Είσπραξη τόκων		544.288	551.190
Αγορά ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	15,16	(11.827)	(92.296)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστ/τες		532.461	458.894
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα σύναψης δανείων		(778.111)	(2.160.000)
Αντλήσεις Δανείων	25	55.000.000	(2.636)
Πληρωμή τόκων και εγγυήσεων		(521.808)	-
Πληρωμή υποχρεώσεων μίσθωσης	26	(45.311)	(35.607)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματ/κές δραστ/τες		53.654.770	(2.198.243)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		(73.459.722)	(115.069.223)
Χρηματικά διαθέσιμα, έναρξης χρήσης		85.669.304	200.738.527
Χρηματικά διαθέσιμα, τέλους χρήσης		12.209.582	85.669.304

Οι σημειώσεις στις σελίδες 25 έως και 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
(Ποσά σε Ευρώ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΣΥΣΤΑΣΗ, ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ («ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ» ή «η Εταιρεία») συστάθηκε την 10/09/2018 από τον ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (ή «ΑΔΜΗΕ Α.Ε.», ή «η Μητρική») σε συμμόρφωση των αποφάσεων 816/2018 και 838/2018 της ΡΑΕ. Την 20/03/2020 τροποποιήθηκε το Καταστατικό της Εταιρείας, προκειμένου να εναρμονιστεί με τις διατάξεις του νέου Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών (Ν.4548/2018). Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε Ευρώ 200.000.000 (διακόσια εκατομμύρια ευρώ), καταβλήθηκε ολοσχερώς εντός της χρήσης σύστασης της Εταιρείας, ενώ η Εταιρεία ως θυγατρική της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ενοποιείται πλήρως στα αποτελέσματα του Ομίλου. Η Εταιρεία έχει ως σκοπό και αντικείμενο:

- i) τη χρηματοδότηση μέσω δανεισμού και ιδίων κεφαλαίων του συνολικού κόστους κατασκευής όλων των τμημάτων του έργου «Γραμμή μεταφοράς μεταξύ Κρήτης και περιφέρειας Αττικής κατά τα προβλεπόμενα στο Δεκαετές Πρόγραμμα Ανάπτυξης (ΔΠΑ) του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ) περιόδου 2018-2027 και στις αποφάσεις της Ρυθμιστικής Αρχής Ενέργειας (ΡΑΕ),
- ii) τη μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας ανάθεση της μελέτης, προμήθειας, κατασκευής και εγκατάστασης όλων των διακριτών τμημάτων που απαρτίζουν το Έργο, όπως ενδεικτικώς των καλωδίων, των σταθμών ηλεκτροδίων, των σταθμών μετατροπής και των υποσταθμών,
- iii) την επίβλεψη της διεξαγωγής των υπό (ii) ανωτέρω αναφερόμενων εργασιών,
- iv) την κατόπιν επιτυχούς ολοκλήρωσης των αναγκαίων δοκιμών, αποδοχή των ολοκληρωμένων τμημάτων του Έργου,
- v) την παράδοση προς ενεργοποίηση και λειτουργία του περατωθέντος Έργου στην ΑΔΜΗΕ Α.Ε.,
- vi) τη διενέργεια οποιασδήποτε άλλης δραστηριότητας και συναφούς πράξης και ενέργειας, για την εκτέλεση του Έργου και κάθε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με το σκοπό της Εταιρείας ή υπηρετεί την με οποιονδήποτε τρόπο ευόδωση του, συμπεριλαμβανομένων των ενεργειών που απαιτούνται για τη λήψη των αναγκαίων αδειών καθώς και της σύναψης δανειακών και άλλων χρηματοοικονομικών συμβάσεων με πιστωτικά ιδρύματα ή συνδεδεμένες εταιρείες,
- vii) την οικονομική εκμετάλλευση του Έργου, η οποία συνίσταται στην είσπραξη δια μέσου της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. και άμα τη είσπραξί του τμήματος του Απαιτούμενου Εσόδου όπως αυτό προσδιορίζεται από τις αποφάσεις 339/2014 και 340/2014 της ΡΑΕ, το οποίο αντιστοιχεί στο Έργο.

Για την εκπλήρωση του πιο πάνω σκοπού, η Εταιρεία μπορεί:

- (1) Να συστήνει, με ή χωρίς τη συμμετοχή τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων, ή να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, με όμοιο ή παρεμφερή με την ευρεία έννοια σκοπό, στην Ελλάδα ή / και στο εξωτερικό.
- (2) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο στην Ελλάδα ή / και το εξωτερικό και να συνάπτει συμφωνίες ή συμβάσεις κάθε είδους.
- (3) Να αναπτύσσει κάθε είδους χρηματοοικονομική δραστηριότητα για την επίτευξη των σκοπών της (π.χ. δανεισμός, έκδοση συναλλαγματικών, επιταγών, γραμματίων εις διαταγή, ομολογιών, υποσχετικών και άλλων τίτλων ή εγγράφων που ενσωματώνουν οφειλή χρέους, κλπ.).
- (5) Να μισθώνει, αγοράζει ή πωλεί ή με άλλο τρόπο αποκτά ή μεταβιβάζει πράγματα κινητά ή ακίνητα ή δικαιώματα ή συστήνει εμπράγματα ασφαλείες ή άλλα δικαιώματα.
- (6) Να αξιοποιεί χρηματοδοτικά προγράμματα και εργαλεία ιδίως όσα προσφέρονται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τους Οργανισμούς που εντάσσονται σε αυτήν.

Η έδρα της ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ ορίστηκε ο Δήμος Αθηναίων και συγκεκριμένα στην οδό Δυρραχίου 89 και Κηφισού, 104 43, Αθήνα, Ελλάδα, ενώ η διάρκειά της έχει οριστεί σε 40 χρόνια από την ημερομηνία καταχώρησης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) με αριθμό ΓΕΜΗ 147415301000 και δυνατότητα να παραταθεί οποτεδήποτε, με απόφαση της συνέλευσης των μετόχων. Την 31ή Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία απασχολούσε 30 άτομα προσωπικό.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

2.1. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ»), καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για χρήσεις που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

2.1.1. ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021 την 1^η Απριλίου 2022. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

2.1.2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της επιχείρησης. 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.

2.1.3. ΑΡΧΗ ΣΥΝΕΧΙΣΗΣ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί στη βάση της δυνατότητας της ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Η οικονομία της Ελλάδας επλήγη σοβαρά από την πανδημία COVID-19, όπου μία σειρά από αντίμετρα ελήφθησαν για τον περιορισμό της εξάπλωσής της το 2020. Ο αντίκτυπος της κρίσης είναι μεγάλος λόγω της σημασίας του τομέα φιλοξενίας στην Ελλάδα και του υψηλού αριθμού μικρών επιχειρήσεων, οι οποίες είναι ιδιαίτερα ευάλωτες. Η έναρξη το πρώτο διάστημα του 2021 και επέκταση του εμβολιαστικού προγράμματος επέφερε σταδιακή άρση των περιοριστικών μέτρων αλλά η επιδείνωση των επιδημιολογικών δεδομένων, κυρίως λόγω των μεταλλάξεων του κορωνοϊού περιόρισε τους ρυθμούς ανάπτυξης της οικονομίας. Κατά το πρώτο εννεάμηνο του 2021 το πραγματικό ΑΕ σημείωσε αύξηση κατά 8,9% σε ετήσια βάση. Αυτό οφείλεται κυρίως στην ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης που προήλθε από την αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος και στην αύξηση των εξαγωγών και των υπηρεσιών. Επίσης, η αύξηση της δημόσιας κατανάλωσης και της επενδυτικής δαπάνης των εταιριών στήριξε την εγχώρια ζήτηση, η οποία επηρεάστηκε αρνητικά από την αυξημένη εισαγωγή αγαθών και υπηρεσιών. Όσον αφορά την προσφορά, υπήρξε ανάκαμψη των υπηρεσιών (κυρίως λόγω του τουρισμού), αλλά και της βιομηχανίας και των κατασκευών.

Σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού[2], για την περίοδο του Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2021, παρουσιάζεται έλλειμμα στο ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού ύψους 14.872 εκατ. ευρώ έναντι στόχου για έλλειμμα 17.487 εκατ. Ευρώ. Προϋπολογισμού 2022 και ελλείμματος 22.806 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο διάστημα του 2020. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε έλλειμμα ύψους 10.327 εκατ. ευρώ, έναντι στόχου για πρωτογενές έλλειμμα 12.946 εκατ. ευρώ και πρωτογενούς ελλείμματος 18.195 εκατ. ευρώ για την ίδια περίοδο το 2020. Το ύψος των καθαρών εσόδων του κρατικού προϋπολογισμού ανήλθε σε 54.878 εκατ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά

1.458 εκατ. ευρώ ή 2,7% έναντι της εκτίμησης για το αντίστοιχο διάστημα που έχει περιληφθεί στην εισηγητική έκθεση του Προϋπολογισμού 2022.

Παρά τη συνεχιζόμενη ανοδική πορεία των εξαγωγών όμως, το έλλειμμα του ισοζυγίου¹ αγαθών διευρύνθηκε, καθώς οι εισαγωγές αυξήθηκαν περισσότερο από τις εξαγωγές σε απόλυτο μέγεθος, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης αύξησης της βιομηχανικής παραγωγής και της ανάκαμψης των επενδύσεων και της κατανάλωσης.

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι προσδοκίες των επιχειρήσεων σε όλους τους κλάδους βελτιώθηκαν και παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα κατά την διάρκεια του έτους. Ο δείκτης εμπιστοσύνης των καταναλωτών κατέγραψε επιδείνωση το δεύτερο εξάμηνο του έτους, ενδεχομένως λόγω της αβεβαιότητας σχετικά με την εξέλιξη της πανδημίας, αλλά και λόγω των πληθωριστικών πιέσεων.

Η απασχόληση συνέχισε την καθοδική πορεία τους πρώτους μήνες του 2021, παρόλα αυτά η επίδραση της πανδημίας στην αγορά εργασίας ήταν περιορισμένη, καθώς τα μέτρα που ελήφθησαν για τη στήριξη του εισοδήματος και της απασχόλησης αποδείχθηκαν αποτελεσματικά. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας και η έναρξη της τουριστικής περιόδου οδήγησαν σε αύξηση του αριθμού των απασχολούμενων και σε περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας ήδη από το β' τρίμηνο του έτους.

Ο πληθωρισμός άρχισε να καταγράφει θετικό ετήσιο ρυθμό από τον Ιούνιο του 2021, καθώς η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε και παράλληλα εκδηλώθηκαν πληθωριστικές πιέσεις, λόγω κυρίως των διαταράξεων στις αλυσίδες προσφοράς και της μεγάλης ανόδου των διεθνών τιμών της ενέργειας.

Το 2022 ο ρυθμός ανάπτυξης προβλέπεται ότι θα διαμορφωθεί σε 5,0% και το 2023 σε 3,9%, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομία θα συνεχίσει να ενισχύεται σημαντικά από το διεθνή τουρισμό, την ανάκαμψη της ευρωζώνης και την επιτάχυνση των επενδύσεων.

Εκτιμάται ότι θα αυξηθούν με υψηλότερους ρυθμούς το 2022 οι εξαγωγές αγαθών, καθώς θα βελτιώνεται το διεθνές περιβάλλον και θα αποκαθίστανται οι διεθνείς αλυσίδες προσφοράς. Οι εξαγωγές υπηρεσιών, ιδιαίτερα ο τουρισμός, εκτιμάται ότι θα κινηθούν ανοδικά, μετά τη σημαντική πτώση που κατέγραψαν ως αποτέλεσμα των μέτρων που είχαν ληφθεί σε παγκόσμιο επίπεδο για τον περιορισμό της υγειονομικής κρίσης. Παράλληλα όμως, ανοδικά αναμένεται να κινηθούν και οι εισαγωγές, σε συνάφεια με την ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης, ιδίως των επενδύσεων.

Παρ' όλο που ο Προϋπολογισμός του 2022 καταρτίζεται, για δεύτερο συνεχόμενο έτος, υπό το καθεστώς αβεβαιότητας που προκαλεί η παγκόσμια υγειονομική κρίση και μολονότι οι τρέχουσες διεθνείς εξελίξεις στις τιμές αποτελούν πρόσθετο παράγοντα αβεβαιότητας, έχουν ήδη καταγραφεί τα πρώτα θετικά μακροοικονομικά αποτελέσματα, μετά τη σταδιακή υποχώρηση των άμεσων οικονομικών επιπτώσεων της πανδημικής κρίσης.

Η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη μητρική της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και οι κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Η Εταιρεία, ως Εταιρεία Ειδικού Σκοπού και σύμφωνα με όσα προβλέπονται στις σχετικές αποφάσεις της ΡΑΕ, ως φορέας κατασκευής και χρηματοδότησης του Έργου, υποχρεούται να προωθήσει άμεσα την υλοποίηση του έργου αξιοποιώντας τα προνόμια που αποδίδονται από τον Κανονισμό ως προς την αδειοδοτική διαδικασία, καθώς και την πρόσβαση σε χρηματοδότηση από πόρους της Ένωσης, προκειμένου να επιτευχθεί, η εύθετη και έγκαιρη υλοποίηση του έργου. Συγκεκριμένα, η Διοίκηση της Εταιρείας διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Το γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού €46,5 εκ είναι μεγαλύτερο από το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (€ 36,5 εκ) κατά ποσό €10εκ δεν αποτελεί κίνδυνο για την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα διότι η Εταιρεία ήδη έχει από το 2020 προβεί σε συμφωνία δανεισμού για την έκδοση ομολογιών ύψους έως € 200 εκ, εκ των οποίων ποσό €55 εκ. έχουν ήδη

εκταμιευθεί εντός του 2021, καθώς και σε συμφωνία δανεισμού με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για ποσό έως € 200 εκ. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας της ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

2.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση να προβαίνει σε εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Οι εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης αναθεωρούνται κατ' έτος. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις και κρίσεις αυτές. Οι σημαντικότερες κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιωδώς τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων κατά την επόμενη περίοδο είναι οι εξής:

Προβλέψεις για κινδύνους

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για κινδύνους που αφορούν σε αγωγές τρίτων κατά αυτής και των οποίων η έκβαση ενδέχεται να οδηγήσει σε εκροή πόρων για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη σχηματίζεται με βάση το αγωγίμο ποσό και την πιθανότητα έκβασης της δικαστικής διαμάχης. Οι εκτιμήσεις γίνονται σε συνεργασία με τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας. Πρόβλεψη για ενδεχόμενη απαίτηση δε δημιουργείται. Την 31η Δεκεμβρίου 2021 δεν υφίσταται λόγος σχηματισμού προβλέψεων.

Απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, εκτιμά την ύπαρξη ή μη ενδείξεων απομείωσης των μακροπρόθεσμων περιουσιακών της στοιχείων. Ο προσδιορισμός ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες, στο βαθμό που επηρεάζουν την ανακτησιμότητα των περιουσιακών της στοιχείων καθώς και κρίσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό των ανεξάρτητων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών.

Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται επί των φορολογικών ζημιών στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα προκύψουν φορολογικά κέρδη έναντι των οποίων οι ζημιές δύνανται να συμψηφιστούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα αναγνωριστούν απαιτούν σημαντική κρίση της Διοίκησης αναφορικά με το ύψος και το χρόνο πραγματοποίησης μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Πρόγραμμα Καθορισμένων Εισφορών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως έξοδο τις εισφορές που αναλογούν στις υπηρεσίες που έλαβε από τους εργαζομένους της και καταβάλλονται στον ασφαλιστικό φορέα ΕΦΚΑ (πρώην ΙΚΑ/ΤΑΠ- ΔΕΗ) (πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών) και ως υποχρέωση το μέρος αυτών οι οποίες δεν έχουν ακόμη καταβληθεί. Οι υπάλληλοι της Εταιρείας έχουν συνάψει συμβάσεις ορισμένου χρόνου, επομένως η Διοίκηση εκτιμά ότι η διενέργεια αναλογιστικής μελέτης δεν είναι απαραίτητη, καθώς η επίδραση των αποτελεσμάτων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις κρίνεται αμελητέα.

2.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των

Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές αυτές, περιλαμβάνονται στα λοιπά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ασώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ασώματες ακίνητοποιήσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Σε περίπτωση απόσυρσης ή πώλησης, η αξία κτήσεως και οι αποσβέσεις, διαγράφονται. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Ενσώματες ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως τους, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση ή κατασκευή τους μέχρι να είναι έτοιμες για χρήση όπως προσδιορίζονται από τη Διοίκηση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένο κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια αναγνώρισής τους ως περιουσιακά στοιχεία και προσαυξάνουν την αξία τους. Για όλα τα πάγια που αποσύρονται, η αξία κτήσεως τους και οι σχετικές αποσβέσεις τους, διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή τους. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Κόστος Δανεισμού

Τα κόστη δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή την παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο χρειάζεται μία σημαντική περίοδο ώστε να καταστεί διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των σχετικών περιουσιακών στοιχείων. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της εκτιμώμενης υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων. Η συνολική μέση ωφέλιμη ζωή (σε έτη) για κάθε κατηγορία παγίου που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των αποσβέσεων έχει ως εξής :

Δικαίωμα χρήσης	Διάρκεια σύμβασης
Λοιπός εξοπλισμός	10
Έπιπλα	10
Η/Υ	5
Μηχανήματα	10
Λογισμικό	5

Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, εκτιμά την ύπαρξη ή μη ενδείξεων απομείωσης των περιουσιακών της στοιχείων. Οι ενδείξεις αυτές σχετίζονται κυρίως με απώλεια αξίας του περιουσιακού στοιχείου σε μεγαλύτερο ποσό από το αναμενόμενο, τις μεταβολές στην αγορά, τεχνολογία, το νομικό καθεστώς, τη φυσική κατάσταση του παγίου και αλλαγή στη χρήση. Σε περίπτωση όπου υπάρχουν ενδείξεις, η Εταιρεία υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας πώλησης του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (μετά την αφαίρεση των εξόδων διάθεσης) και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται σε επίπεδο εξατομικευμένου περιουσιακού στοιχείου εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο αυτό δεν παράγει ταμειακές εισροές οι οποίες να είναι ανεξάρτητες από αυτές άλλων περιουσιακών στοιχείων ή ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, τότε θεωρείται ότι η αξία του έχει απομειωθεί και προσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού του. Η αξία λόγω χρήσης υπολογίζεται ως η παρούσα

αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας ένα προ φόρου επιτόκιο προεξόφλησης το οποίο αντανακλά τρέχουσες εκτιμήσεις της χρονικής αξίας του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο. Η εύλογη αξία πώλησης (μετά την αφαίρεση των εξόδων πώλησης) προσδιορίζεται βάσει της, κατά περίπτωση, εφαρμογής ενός μοντέλου αποτίμησης. Οι ζημίες απομείωσης από συνεχιζόμενη λειτουργία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε κάθε ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης εξετάζεται το κατά πόσο ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί στο παρελθόν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, πραγματοποιείται επαναπροσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Ζημίες απομείωσης οι οποίες έχουν αναγνωριστεί στο παρελθόν, αντιλογίζονται μόνο σε περίπτωση όπου υπάρχουν αλλαγές στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού από την αναγνώριση της τελευταίας ζημίας απομείωσης.

Το αυξημένο υπόλοιπο του περιουσιακού στοιχείου που προκύπτει από τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης, δεν μπορεί να υπερβαίνει το υπόλοιπο που θα είχε προσδιοριστεί (μείον αποσβέσεις), εάν η ζημία απομείωσης δεν είχε αναγνωριστεί στο παρελθόν. Ο αντιλογισμός της απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός εάν το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται σε εύλογες αξίες, οπότε ο αντιλογισμός αντιμετωπίζεται ως αύξηση της ήδη αναγνωρισμένης υπεραξίας ενώ μετά τον αντιλογισμό, οι αποσβέσεις του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου προσαρμόζονται ώστε το αναθεωρημένο υπόλοιπο (μείον την υπολειμματική αξία) να επιμεριστεί ισόποσα στο μέλλον βάσει της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπíπτουν και ρυθμίζονται από τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο, κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρούμενο:

- α. Στο αποσβέσιμο κόστος
- β. Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Για τις επενδύσεις σε καθαρή θέση)
- γ. Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Για τις επενδύσεις χρέους)
- δ. Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις

Επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες, συμπεριλαμβανομένων των απομειώσεων και διαγραφών αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το ΔΠΧΑ 9 εισάγει το μοντέλο της «αναμενόμενης ζημίας έναντι πιστωτικού κινδύνου». Η μέθοδος του προσδιορισμού της ζημίας απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζεται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις χρέους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε μέσα καθαρής θέσης.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος αποτελούνται από τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, και εταιρικά χρεόγραφα χρέους. Οι ζημίες επιμετρώνται σε μία από τις εξής βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν λόγω γεγονότων συμβατικών αθετήσεων, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς)
- αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου διάρκειας ζωής (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν από γεγονότα που θα λάβουν χώρα καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου)

- ζημίες πιστωτικού κινδύνου διάρκειας ζωής (όταν υφίσταται αντικειμενικές συνθήκες πως το περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο)

Επιμέτρηση των ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου

Οι αναμενόμενες ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου είναι μια σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι ζημίες έναντι πιστωτικού κινδύνου επιμετρώνται στην παρούσα αξία (με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου) των χρηματικών ελλειμμάτων, δηλαδή η παρούσα αξία της διαφοράς των χρηματικών ροών που η Εταιρεία θα λάμβανε συμβατικά και των χρηματικών ροών που αναμένει να εισπράξει.

Παρουσίαση της απομείωσης

Οι ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αφαιρούνται από τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται όταν:

- (1) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή
- (2) μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους του προτύπου για παύση της αναγνώρισης.

Χρηματικά Διαθέσιμα

Οι προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών θεωρούνται ως χρηματικά διαθέσιμα.

Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος και διαγράφονται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, εξοφλούνται — δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Στην περίπτωση όπου μία υφιστάμενη υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή στην περίπτωση όπου υπάρχουν ουσιαστικές αλλαγές στους όρους μίας υφιστάμενης υποχρέωσης, τότε αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή τμήματος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων εκτός μετρητών ή τυχόν αναληφθεισών υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές, βάσει συμβάσεων ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται

στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει το φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές δηλώσεις καθώς και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία κατάρτισης της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Συνεπώς, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίσει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή, η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημίες, 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 απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην περίπτωση που αυτή προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης της Χρηματοοικονομικής Θέσης και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα καταχωρείται απ' ευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αναγνώριση Έσοδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των υπηρεσιών που παρέχονται και το βαθμό όπου η αντίστοιχη απαίτηση θα εισπραχθεί.

Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες

Η Εταιρεία, ως φορέας εκμετάλλευσης με βάση την ΕΔΔΠΧΑ 12 «*Συμφωνίες Παραχώρησης του Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών*», αναγνωρίζει και επιμετρά τα έσοδα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 για τις υπηρεσίες που εκτελεί, σε συνάρτηση με τις σχετικές εύλογες αξίες των παρεχόμενων υπηρεσιών, όταν μπορούν να προσδιορισθούν ξεχωριστά τα ποσά. Η Εταιρεία για τις υπηρεσίες κατασκευής καταλογίζει τα έσοδα και τα έξοδα που αφορούν τις υπηρεσίες αυτές. Έτσι, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα ώστε να απεικονίσει τη μεταβίβαση των υποσχόμενων υπηρεσιών σε πελάτες της, σε ποσό που να αντανakλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι των εν λόγω υπηρεσιών.

Κατασκευαστικό συμβόλαιο είναι μια σύμβαση που έχει συναφθεί ειδικά για την κατασκευή ενός περιουσιακού στοιχείου ή ενός συνδυασμού περιουσιακών στοιχείων, τα οποία είναι στενά αλληλοσυνδεόμενα ή αλληλεξαρτώμενα σε ό,τι αφορά στο σχεδιασμό τους, την τεχνολογία και τη λειτουργία τους ή τον τελικό σκοπό ή χρήση τους.

Όταν η πρόδος ενός κατασκευαστικού συμβολαίου δεν μπορεί να επιμετρηθεί εύλογα ως προς τη συνολική κατασκευή, αναγνωρίζεται έσοδο μόνο έως το ποσό των δαπανών που έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι τη στιγμή κατά την οποία η Εταιρεία είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την έκβαση του συμβολαίου.

Το εισπρακτέο αντάλλαγμα είναι δικαίωμα σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο, καθώς το δικαίωμα να χρεώνονται οι χρήστες της υπηρεσίας κοινής ωφέλειας που αφορά στο εν λόγω έργο, δεν είναι άνευ όρων δικαίωμα για είσπραξη μετρητών επειδή τα ποσά εξαρτώνται από το βαθμό στον οποίο το κοινό χρησιμοποιεί την υπηρεσία κοινής ωφέλειας αυτής.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 παρέχεται ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό και την αναγνώριση του εσόδου που πρέπει να εφαρμόζονται σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες. Η εφαρμογή του εφαρμόζεται επιπλέον για την αναγνώριση και επιμέτρηση κερδών και ζημιών από την πώληση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία δεν συγκαταλέγονται στις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας (π.χ. πωλήσεις ενσώματων παγίων ή άυλων περιουσιακών στοιχείων).

Επιπρόσθετα, απαιτεί οι οντότητες να επιμερίζουν την τιμή συναλλαγής από συμβάσεις σε επιμέρους διακριτές υποσχέσεις, δηλαδή σε υποχρεώσεις εκτέλεσης, βάσει αυτοτελών τιμών πώλησης, σύμφωνα με το μοντέλο των πέντε βημάτων. Εν συνεχεία, το έσοδο αναγνωρίζεται όταν η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης, δηλαδή όταν μεταβιβάζει τα αγαθά ή υπηρεσίες που προσδιορίζονται στην σύμβαση στον πελάτη.

Η Εταιρεία έχει έσοδα από υπηρεσίες κατασκευής που προκύπτουν από τη σύμβαση παραχώρησης με τη μητρική εταιρεία. Τα έσοδα αυτά αφορούν επανατιμολογήσεις σχετικά με δαπάνες κατασκευής από κατασκευαστικά συμβόλαια με υπεργολάβους/αναδόχους του έργου, καθώς και έσοδα από παραχώρηση δικαιώματος της μητρικής εταιρείας στο ρυθμιζόμενο έσοδο που αφορά το συγκεκριμένο έργο και επέχει τη θέση ανταλλάγματος για τις υπηρεσίες που παρέχει.

Έσοδα από Τόκους

Η Εταιρεία λαμβάνει έσοδα από τόκους από χορηγήθεισες προκαταβολές και τραπεζικές καταθέσεις, τα οποία αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δουλευμένου.

Μισθώσεις

Η εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει χώρους γραφείων από τη μητρική εταιρεία. Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για το μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης», εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις των οποίων το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των €5.000). Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο κατά της διάρκειας της μίσθωσης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που

εισπράχθηκαν, τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίο βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Το δικαίωμα χρήσης στοιχείου ενεργητικού περιλαμβάνεται στη γραμμή Δικαίωμα χρήσης παγίου της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνεται στις γραμμές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μίσθωση και Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μίσθωση.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο (implicit borrowing rate) της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας (incremental borrowing rate).

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:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν μισθωτική περίοδος αντανakλά την εξάσκηση του δικαιώματος της Εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η Εταιρεία αποσβένει το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στην χρονική διάρκεια της μίσθωσης όπως ορίζεται από την σύμβαση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

(β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

(γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιο 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

2.4. ΝΕΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι λογιστικές πολιτικές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων εφαρμόζονται με συνέπεια, αφού ληφθούν υπόψη τα νέα πρότυπα, οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες οι οποίες εκδόθηκαν και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021.

Νέα πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021

Εκπτώσεις ενοικίων που σχετίζονται με τον COVID 19 (Τροποποίηση ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»)

Μια παράταση ενός έτους δόθηκε στην πρακτική εφαρμογή των εκπτώσεων ενοικίου που δόθηκαν λόγω των εκτάκτων συνθηκών που δημιούργησε ο COVID 19 και αφορούν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και δημοσιεύτηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Η τροποποίηση του 2021 αποτελεί απάντηση στις επικείμενες οικονομικές προκλήσεις, και ως συνέπεια της πανδημίας του κορονοϊού επεκτείνει την τροποποίηση του 2020 η οποία εισήγαγε μια προαιρετική εφαρμογή, μέσω της οποίας απλοποιήθηκε ο λογιστικός χειρισμός του μισθωτή αναφορικά με τις εκπτώσεις ενοικίων που αποτελούν άμεση συνέπεια του COVID 19. Στα πλαίσια αυτής της εφαρμογής ο μισθωτής δεν απαιτείται να αξιολογήσει αν η έκπτωση ενοικίου που δικαιούται αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης και ο λογιστικός χειρισμός μπορεί να γίνει βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις», σαν να μην πρόκειται για τροποποίηση της μίσθωσης. Το Συμβούλιο έχει επεκτείνει την εφαρμογή κατά 12 μήνες, επιτρέποντας στους μισθωτές να την εφαρμόσουν σε εκπτώσεις ενοικίων για τις οποίες οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές των μισθώσεων, επηρεάζει μόνο πληρωμές που αρχικά έληγαν πριν τις 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 31 Μαρτίου 2021.

Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – 2η φάση (Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 2^η φάση της αναμόρφωσης επιτοκίων αναφοράς η οποία εστιάζει στον λογιστικό χειρισμό ενός εναλλακτικού επιτοκίου αναφοράς, ώστε να εξασφαλιστεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν με τον καλύτερο τρόπο τις οικονομικές συνέπειες της αναμόρφωσης του προηγούμενου επιτοκίου αναφοράς. Αυτά τα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς εκτιμάται ότι θα αντικαταστήσουν (μέχρι το τέλος του 2021) κάποια από τα επιτόκια αναφοράς που πολλές εταιρείες χρησιμοποιούν για υπολογισμούς που αφορούν κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων όπως για παράδειγμα δάνεια, συμβάσεις μισθώσεων, λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου κ.α. Η πρακτική εφαρμογή που αυτές οι τροποποιήσεις εισάγουν είναι ότι αν και βάσει των αρχών του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», τροποποιώντας μια χρηματοοικονομική σύμβαση μπορεί να απαιτείται αναγνώριση ενός σημαντικού κέρδους ή ζημίας στην Κατάσταση αποτελεσμάτων, αν αυτή η μεταβολή απορρέει απευθείας από την αναμόρφωση του επιτοκίου αναφοράς και διενεργείται σε «οικονομικά ισοδύναμη» βάση τότε οι αλλαγές λογιστικοποιούνται μέσω της ενημέρωσης του αποτελεσματικού επιτοκίου. Μία παρόμοια πρακτική θα εφαρμοστεί σχετικά με το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» όταν απαιτείται λογιστικός χειρισμός σε τροποποιήσεις σε μισθώσεις λόγω αναμόρφωσης του επιτοκίου αναφοράς.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους – Μεταβατικές διατάξεις εφαρμογής της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Η Επιτροπή Διεργειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”), στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν. 4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4093/2012 ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

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

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8, ωστόσο δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Ετήσιες βελτιώσεις 2018–2020 στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Την 14η Μαΐου 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης (Τροποποιήσεις ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις» διευκρινίζουν ότι το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης στο πλαίσιο αξιολόγησης της σύμβασης ως επαχθούς, συνίσταται από τα κόστη που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση και συμπεριλαμβάνει τόσο τις συγκεκριμένες πρόσθετες δαπάνες όσο και τον επιμερισμό άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την υλοποίηση της σύμβασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση που εφαρμόζεται στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», διευκρινίζει ότι κατά την αξιολόγηση του ορίου 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, ο δανειστής μπορεί να συμπεριλάβει μόνο αμοιβές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν ανάμεσα σε εκείνον και τον δανειολήπτη, είτε εκ μέρους εκείνου ή του δανειολήπτη.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Επιπρόσθετα, μέσω μιας αλλαγής στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» αφαιρέθηκε το παράδειγμα της απεικόνισης των πληρωμών από τον εκμισθωτή που σχετίζονταν με τις βελτιώσεις των μισθώσεων, καθώς δεν ήταν ξεκάθαρο γιατί τέτοιες πληρωμές δεν αποτελούν κίνητρα μίσθωσης.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο) και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»)

Οι τροποποιήσεις στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, εκδόθηκαν τον Ιανουάριο του 2020 και μια οντότητα θα πρέπει να τις εφαρμόσει για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1^η Ιανουαρίου 2022 αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη», ενώ επιτρέπεται να

υιοθετηθούν και νωρίτερα. Αν μία οντότητα εφαρμόσει αυτές τις τροποποιήσεις για προγενέστερη περίοδο θα πρέπει να γνωστοποιήσει το γεγονός. Η πρώτη αλλαγή είναι ότι ως βραχυπρόθεσμη ταξινομείται μια υποχρέωση όταν η εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα στη λήξη της λογιστικής περιόδου να αναβάλλει την διευθέτησή της για τουλάχιστον 12 μήνες μετά τη λήξη της περιόδου. Αναλυτικότερα, για να αναγνωρισθεί τέτοιο δικαίωμα, αν έχουν τεθεί στην εταιρεία όροι από τον δανειστή οι οποίοι σχετίζονται με την δυνατότητα αναβολής της διευθέτησης, θα πρέπει να έχουν τηρηθεί ως το τέλος της λογιστικής περιόδου ακόμη και αν δεν ελέγχονται από τον δανειστή την ημερομηνία αυτή. Η ταξινόμηση μιας υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από την πιθανότητα της εταιρείας να εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει την διευθέτηση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά τη λήξη της περιόδου. Αν η υποχρέωση πληροί τα κριτήρια για να ταξινομηθεί ως μακροπρόθεσμη, θα πρέπει να ταξινομηθεί ως μακροπρόθεσμη ακόμη και αν η διοίκηση σκοπεύει ή εκτιμά η οντότητα να διευθετήσει την υποχρέωση μέσα σε 12 μήνες μετά τη λήξη της λογιστικής περιόδου, είτε ακόμη και αν η εταιρεία διευθετήσει την υποχρέωση στο διάστημα μεταξύ της λήξης της λογιστικής περιόδου και της ημερομηνίας έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων. Ωστόσο, και στις δύο περιπτώσεις η εταιρεία μπορεί να γνωστοποιήσει την πληροφορία για την χρονική στιγμή της διευθέτησης ώστε να μπορούν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να καταλάβουν την επίδραση της υποχρέωσης στην οικονομική της θέση. Μία ακόμη αλλαγή είναι, ότι προκειμένου να ταξινομηθεί μια υποχρέωση ως μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη, ο όρος διευθέτηση αναφέρεται σε μια μεταφορά μετρητών, άλλων οικονομικών πηγών ή μέσων των ιδίων κεφαλαίων που πραγματοποιεί το αντισυμβαλλόμενο μέρος και οδηγεί στην εξόφληση της υποχρέωσης. Αναφορικά με τα μέσα των ιδίων κεφαλαίων, διευκρινίζεται ότι η επιλογή του αντισυμβαλλόμενου μέρους θα πρέπει να ταξινομηθεί σαν ένα στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου αν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση».

Γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και ΔΠΧΑ Δήλωση πρακτικής 2 (IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» και ανανέωσε την δήλωση πρακτικής 2 σχετικά με τη διενέργεια κρίσεων που αφορούν την ουσιαστικότητα / σημαντικότητα των πληροφοριών των οικονομικών καταστάσεων (IFRS Practice Statement 2 "Making Materiality Judgements") για να βοηθηθούν οι εταιρείες να παρέχουν χρήσιμες γνωστοποιήσεις των λογιστικών τους πολιτικών. Οι κύριες αλλαγές στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» περιλαμβάνουν το να γνωστοποιούν οι εταιρείες τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές και όχι της σημαντικές όπως αναφερόταν μέχρι σήμερα στο πρότυπο, διευκρινίζοντας ότι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με μη ουσιώδεις συναλλαγές, λοιπά γεγονότα ή συνθήκες είναι οι ίδιες μη ουσιώδεις και έτσι θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Επίσης διευκρινίζεται ότι όλες οι πολιτικές που σχετίζονται με ουσιώδεις συναλλαγές, γεγονότα ή συνθήκες δεν είναι απαραίτητα ουσιώδεις για τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Αυτές οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται από την 1^η Ιανουαρίου 2023 αλλά μπορούν να εφαρμοστούν και νωρίτερα.

Ορισμός λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη»)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις για το ΔΛΠ 8 « Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη», οι οποίες εισάγουν έναν νέο ορισμό για τις λογιστικές εκτιμήσεις. Αποσαφηνίζουν ότι οι εκτιμήσεις είναι νομισματικά ποσά τα οποία υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης καθώς και τη σχέση ανάμεσα στις λογιστικές πολιτικές στις λογιστικές εκτιμήσεις, διευκρινίζοντας ότι μια εταιρεία αναπτύσσει μια λογιστική εκτίμηση για να επιτύχει τον στόχο που τέθηκε από την λογιστική πολιτική. Η ανάπτυξη μιας λογιστικής εκτίμησης συμπεριλαμβάνει τόσο την επιλογή μια μεθόδου επιμέτρησης (τεχνική εκτίμησης ή αποτίμησης) όσο και την επιλογή των δεδομένων που θα χρησιμοποιηθούν όταν εφαρμοστεί η επιλεγμένη μέθοδος επιμέτρησης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για τις περιόδους που ξεκινούν στις ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται και εφαρμογή νωρίτερα. Τέλος, θα εφαρμοστούν στις μελλοντικές μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λογιστικών πολιτικών που εμφανίζονται στην ή μετά την αρχή της πρώτης ετήσιας λογιστικής περιόδου που η εταιρεία εφαρμόσε τις τροποποιήσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια συναλλαγή (Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος»)

Οι στοχευμένες τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», διευκρινίζουν πως θα έπρεπε οι εταιρείες να χειρίζονται λογιστικά τον αναβαλλόμενο φόρο σε ορισμένες συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι προβλέψεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης της αρχικής αναγνώρισης, ώστε να μην εφαρμόζεται σε συναλλαγές που δημιουργούν ισόποσες και συμφηφιστικές προσωρινές διαφορές. Ως αποτέλεσμα, οι εταιρείες χρειάζεται να αναγνωρίζουν μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και μια αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για προσωρινές διαφορές που εμφανίζονται κατά την αναγνώριση μίας μίσθωσης και μιας πρόβλεψης αποκατάστασης και επομένως η εξαίρεση δεν εφαρμόζεται σε αυτές τις περιπτώσεις. Όλες οι εταιρείες τώρα θα χρειάζεται να αναγνωρίσουν τις μελλοντικές φορολογικές επιπτώσεις αυτών των συναλλαγών και την αντίστοιχη αναβαλλόμενη φορολογία αν η απαίτηση ή η υποχρέωση προκύπτει από τη συνένωση εταιρειών με εξαίρεση την υπεραξία ή αν δεν προκύπτει από τη συνένωση εταιρειών αλλά επηρεάζει το λογιστικό ή το φορολογικό κέρδος ή δημιουργεί μια ισόποση και συμφηφιστική προσωρινή διαφορά.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας, καθώς διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα. Επίσης, η Εταιρεία διαχειρίζεται το συγκεκριμένο κίνδυνο μέσω της παρακολούθησης και προγραμματισμού των ταμειακών της ροών και δρα κατάλληλα μέσω της εξασφάλισης κατά το δυνατόν επαρκών πιστωτικών ορίων και ταμειακών διαθεσίμων, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τις βέλτιστες πηγές χρηματοδότησης. Παράλληλα, η Εταιρεία φροντίζει για την αποδοτική και χαμηλού ρίσκου τοποθέτηση των ταμειακών διαθεσίμων διατηρώντας τα χρηματικά διαθέσιμα σε ετοιμότητα προς υλοποίηση των επενδύσεων που ορίζει το καταστατικό της.

Για σκοπούς χρηματοδότησης του έργου «Ηλεκτρική Διασύνδεση Αττικής-Κρήτης» η Εταιρεία προχώρησε τον Ιούλιο 2020 σε έκδοση ομολογιακού δανείου δεκαετούς διάρκειας με εξασφάλιση και κεφάλαιο ύψους έως ΕΥΡΩ 400 εκατομμύρια. Την πλήρη αναδοχή της έκδοσής του ανέλαβε η Eurobank Α.Ε. ενώ ο ΑΔΜΗΕ θα παρέχει εγγύηση προς τους ομολογιούχους, ενώ ταυτόχρονα θα λάβει αμοιβή από την Εταιρεία για την παροχή της εν λόγω εγγύησης. Τον Ιούνιο 2021 η Εταιρεία προέβη σε πρώτη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 30 εκατομμυρίων και τον Δεκέμβριο 2021 σε δεύτερη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 25 εκατομμυρίων. Αναλυτικότερη αναφορά γίνεται στην σημείωση 24 «Δανεισμός».

Επιπλέον, τον Δεκέμβριο του 2020, η Εταιρεία προχώρησε σε δανειακή σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων συνολικού ύψους έως ΕΥΡΩ 200 εκατομμυρίων με δυνατότητα επιπλέον δανεισμού ύψους ΕΥΡΩ 100 εκατομμυρίων σε περίπτωση υπέρβασης του κατασκευαστικού κόστους. Την ίδια χρονική περίοδο, το Δεκέμβριο 2020, βάσει όρου που υπήρχε στην δανειακή σύμβαση με τη Eurobank Α.Ε., η Εταιρεία προέβη σε ισόποση ακύρωση 200 εκ. ομολογιών με την τελευταία, έχοντας έτσι ως γραμμή δανεισμού για το έργο, το ανώτατο ύψος των ΕΥΡΩ 400 εκατομμυρίων.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	εντός 1 έτους	αργότερο από 1 έτος	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Περισσότερο των 5 ετών	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	31.388.429	-	-	-	31.388.429
Υποχρεώσεις μισθώσεων προς συνδεδεμένα μέρη	39.799	41.010	31.484	-	112.294
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	170.997	-	-	-	170.997
	31.599.225	41.010	31.484	-	31.671.719

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	εντός 1 έτους	αργότερο από 1 έτος	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Περισσότερο των 5 ετών	Σύνολο
Εμπορικές υποχρεώσεις	44.694.347	-	-	-	44.694.347
Υποχρεώσεις μισθώσεων προς συνδεδεμένα μέρη	42.624	31.878	-	-	74.502
Λοιπές υποχρεώσεις μισθώσεων	21.367	21.367	30.812	-	73.546
Δανειακές υποχρεώσεις	1.226.806	1.226.806	13.597.882	46.652.430	62.703.923
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	448.139	-	-	-	448.139
	46.433.282	1.280.050	13.628.695	46.652.430	107.994.457

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας περιορίζεται κυρίως στις ενδοομιλικές απαιτήσεις και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και κρίνεται χαμηλός λόγω της υψηλής φερεγγυότητας της μητρικής εταιρείας καθώς και των τραπεζικών ιδρυμάτων όπου η Εταιρεία διατηρεί τις καταθέσεις της και διακρίνονται για την υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωσή τους.

Κίνδυνος επιτοκίου

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 έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται πρωταρχικά με το μακροπρόθεσμο δανεισμό της Εταιρείας.

3.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο σκοπός της Εταιρείας, όσον αφορά στη διαχείριση κεφαλαίου, είναι η διασφάλιση της ικανότητάς της να συνεχίζει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της, ώστε να εξασφαλίζει αποδόσεις για τους μετόχους και οφέλη για τα λοιπά μέρη που έχουν σχέση με την Εταιρεία και να διατηρεί μια βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση ώστε να επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιό της με βάση το δείκτη μόχλευσης. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού χρέους διαιρούμενος με το συνολικό απασχολούμενο κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος προκύπτει μετά την αφαίρεση των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδύναμων τους από τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις όπως αυτές εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης) πλέον των υποχρεώσεων μισθώσεων. Το συνολικό απασχολούμενο κεφάλαιο υπολογίζεται σαν το άθροισμα των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, με το καθαρό χρέος.

Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας που προέρχεται από το ΔΠΧΑ 16 και το ομολογιακό δάνειο παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	81.625	72.494
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	60.591	39.799
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	54.182.218	-
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	30.250	-
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(12.209.582)	(85.669.304)

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

Καθαρός δανεισμός	42.145.102	(85.557.011)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	203.876.684	202.983.140
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	246.021.787	117.426.129

Ο υπολογισμός του δείκτη κεφαλαιακής μόχλευσης υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

Η Εταιρεία δεν είχε δανεισμό, πέραν των υποχρεώσεων μίσθωσης στις 31 Δεκεμβρίου 2020, οπότε και δεν παρουσίαζε συντελεστή μόχλευσης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ο συντελεστής μόχλευσης της Εταιρείας ανήλθε σε 17,13%.

Το τμήμα αυτό παρουσιάζει μια ανάλυση του καθαρού δανεισμού και των κινήσεων αυτού για την κλειόμενη περίοδο.

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.209.582	85.669.304
Δανεισμός - πληρωτέος μέσα στο επόμενο έτος	(90.841)	(39.799)
Δανεισμός - πληρωτέος μετά από ένα έτος	(54.263.843)	(72.494)
Καθαρός δανεισμός	(42.145.102)	85.557.011

	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		Σύνολο
		Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2020	200.738.527	-	(31.935)	(92.919)		200.613.673
Ταμειακές ροές	(115.069.223)	-	-	-		(115.069.223)
Ταμειακές κινήσεις	-	-	35.607	-		35.607
Μη ταμειακές κινήσεις - Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	-	-	(36.631)	36.631		-
Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση νέων χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	-	(6.841)	(16.205)		(23.046)
Καθαρός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2020	85.669.304	-	(39.799)	(72.494)		85.557.011

	Ταμειακά διαθέσιμα / τράπεζα	Δανειακές υποχρεώσεις		Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		Σύνολο
		Δανειακές υποχρεώσεις εντός 1 έτους	Δανειακές υποχρεώσεις μετά από 1 έτος	Υποχρεώσεις μισθώσεων εντός 1 έτους	Υποχρεώσεις μισθώσεων μετά από 1 έτος	
Καθαρός δανεισμός την 1 Ιανουαρίου 2021	85.669.304	-	-	(39.799)	(72.494)	85.557.011
Ταμειακές ροές	(73.459.722)	-	-	-	-	(73.459.722)
Ταμειακές κινήσεις	-	-	(55.000.000)	(674)	45.986	(54.954.689)
Μη ταμειακές κινήσεις - έξοδα σύναψης δανείου & πρόβλεψη τόκων	-	(30.250)	817.782	-	-	787.532

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

Μη ταμειακές κινήσεις - Αναγνώριση νέων χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	-	-	(20.117)	(55.117)	(75.234)
Καθαρός δανεισμός την						
31 Δεκεμβρίου 2021	12.209.582	(30.250)	(54.182.218)	(60.591)	(81.625)	(42.145.102)

4. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

Τα συγκριτικά στοιχεία των εμπορικών απαιτήσεων και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με τις προηγούμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ώστε να καταστούν πιο συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας χρήσης. Συγκεκριμένα, προκαταβολές σε προμηθευτές ποσού ΕΥΡΩ 16.426.798 έχουν αναταξινομηθεί από τις εμπορικές απαιτήσεις στη γραμμή λοιπών απαιτήσεων της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα συγκριτικά στοιχεία των χρηματοοικονομικών εξόδων παρουσιάζονται αναμορφωμένα σε σχέση με τις προηγούμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ώστε να καταστούν πιο συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας χρήσης. Συγκεκριμένα, οι Προμήθειες σε τραπεζικά ιδρύματα ποσού ΕΥΡΩ 16.000 έχει αναταξινομηθεί από τις Αμοιβές τρίτων στα Χρηματοοικονομικά έξοδα. Η αναμόρφωση αυτή δεν επηρεάζει τα καθαρά αποτελέσματα του συγκριτικού έτους.

5. ΚΟΣΤΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ

Εντός της περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα συνολικής αξίας Ευρώ 180.120.129 βάσει της σύμβασης παραχώρησης που έχει συνάψει με τη μητρική εταιρεία. Στα έσοδα αυτά περιλαμβάνεται το ποσό Ευρώ 178.859.740 το οποίο αφορά σε επανατιμολογήσεις σχετικά με το κόστος κατασκευής του έργου. Συγκεκριμένα, για την περίοδο αναφοράς το κόστος κατασκευής περιλαμβάνει δαπάνες παρακολούθησης και διαχείρισης του έργου, οι οποίες αφορούν κυρίως στη μισθοδοσία των εργαζομένων που ασχολούνται με το σχεδιασμό και την υλοποίηση, καθώς και αμοιβές εργολάβων.

	01/01/2021 - 31/12/2021	01/01/2020 - 31/12/2020
Έσοδα	180.120.129	109.395.879
Κόστος κατασκευής	(178.859.740)	(107.821.135)
Μικτό αποτέλεσμα	1.260.389	1.574.745
Λοιπά έσοδα	766.078	605.017
Λοιπά έξοδα	(861.189)	(831.301)
Κέρδη προ φόρων	1.165.278	1.348.460

6. ΕΣΟΔΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου, η Εταιρεία, αναγνώρισε έσοδα ύψους Ευρώ 180.120.129 (2020: 109.395.879) από τη μητρική εταιρεία, όπως προκύπτει βάσει της μεταξύ τους σύμβαση παραχώρησης αναφορικά με την εκτέλεση του έργου.

7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

Το ποσό των Ευρώ 145.211 αφορά τον αντιλογισμό των εισφορών υπέρ ΑΕΠΠ και ΕΑΑΔΗΣΥ (σχετιζόμενες με δημόσιες συμβάσεις) που παρακρατήθηκαν από τα τιμολόγια εσόδων προς ΑΔΜΗΕ για το 2020.

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
 (Ποσά σε Ευρώ)

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το προσωπικό της Εταιρείας ανερχόταν σε 30 άτομα, τον ίδιο αριθμό προσωπικού απασχολούσε την 31η Δεκεμβρίου 2020. Οι παροχές του προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Αμοιβές προσωπικού	1.279.056	979.308
Αμοιβές αποσπασμένου προσωπικού	44.421	119.221
Εργοδοτικές εισφορές	258.546	238.691
Έξοδα Επιμόρφωσης Προσωπικού	645	602
Ασφάλιστρα προσωπικού	11.667	10.262
Λοιπές παροχές και έξοδα προσωπικού	21.187	4.630
Σύνολο	<u>1.615.522</u>	<u>1.352.714</u>

9. ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ

Στις Παροχές Τρίτων περιλαμβάνονται ενδοομιλικές συναλλαγές (Σημείωση 14) που αφορούν στις αμοιβές ενοικίου, στις κοινόχρηστες δαπάνες του κτιρίου (ηλεκτροδότηση, ύδρευση, θέρμανση, καθαρισμός, φύλαξη κ.α) και στα έξοδα τηλεπικοινωνιών.

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Ενοίκιο βραχυπρόθεσμης μίσθωσης	190	270
Κοινόχρηστες δαπάνες κτιρίου	113.837	65.017
Τηλεπικοινωνίες	16.239	13.528
Ύδρευση	156	-
Σύνολο	<u>130.422</u>	<u>78.815</u>

Για το πρώτο τρίμηνο του 2020, το ενοίκιο της έδρας επί της οδού Δυρραχίου 89 αποτελούσε βραχυπρόθεσμη μίσθωση (διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών), επομένως η Εταιρεία δεν αναγνώριζε δικαίωμα χρήσης εφαρμόζοντας την πρακτική εξαίρεση του ΔΠΧΑ 16. Από τον Απρίλιο και μετά ανανεώθηκε το σχετικό μισθωτήριο με διάρκεια μίσθωσης άνω του ενός έτους, οπότε αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης (Σημείωση 15).

10. ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ

Οι αμοιβές τρίτων αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1/2021 - 31/12/2021</u>	<u>1/1/2020 - 31/12/2020</u>
Αμοιβές εργολάβων	175.532.609	106.233.406
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών	108.353	87.401
Αμοιβές λογιστών	58.714	99.910
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	72.015	65.056
Αμοιβές δικηγόρων και συμβολαιογράφων	48.744	28.904
Αμοιβές μελετών	1.176.903	244.330
Αμοιβές πληροφορικής και λογισμικού	52.479	37.560
Αμοιβές ελεγκτών	11.650	13.950
Αμοιβές εστίασης	8.661	6.097
Σύνολο	<u>177.070.128</u>	<u>106.816.614</u>

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
(Ποσά σε Ευρώ)

Οι Αμοιβές εργολάβων αφορούν στις εργασίες που διενεργούνται για την κατασκευή του έργου διασύνδεσης Κρήτης – Αττικής, μετά την υπογραφή των συμβάσεων έργου με τους αναδόχους το Μάιο του 2020. Οι Αμοιβές μελετών αφορούν κυρίως σε τεχνικές μελέτες σχετικά με το έργο διασύνδεσης Κρήτης - Αττικής. Οι Αμοιβές πληροφορικής και λογισμικού και εστίασης αποτελούν ενδο-ομιλικές συναλλαγές (Σημείωση 14), καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από τη μητρική εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. Οι Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου (αποδοχές και έξοδα παραστάσεως των μελών) αποτελούν επίσης ενδο-ομιλική συναλλαγή (Σημείωση 14), καθώς τα μέλη απασχολούνται και στη μητρική εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

11. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

	1/1/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Συνδρομές σε λογισμικά προγράμματα	12.607	28.519
Συνδρομές-Εισφορές σε επαγγελματικές οργανώσεις	1.050	1.131
Έξοδα διεξαγωγής διαγωνισμών	14.400	49.600
Λοιπά έξοδα	88.717	170.212
Σύνολο	116.774	249.462

12. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ - ΕΣΟΔΑ

Χρηματοοικονομικά έξοδα	01/01/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Λοιπά έξοδα και προμήθειες τραπεζών	1.863	2.636
Τόκοι μισθώσεων	3.233	3.597
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	184.444	-
Τόκοι τραπεζικού δανείου	359.028	-
Εταιρική εγγύηση	188.339	-
Προμήθειες σε τραπεζικά ιδρύματα	24.000	16.000
Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείων	(3.671)	-
Σύνολο	757.236	22.234

Το ποσό Ευρώ 184.444 αφορά αμοιβές δέσμευσης για το ποσό του δανείου που τελικά δεν θα εκταμιευθεί. Το ποσό των Ευρώ 188.339 αφορά αμοιβή προς τον ΑΔΜΗΕ για την παροχή εγγύησης προς τους ομολογιούχους.

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΗΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΗΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
(Ποσά σε Ευρώ)

Χρηματοοικονομικά έσοδα	01/01/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Τόκοι προκαταβολών προμηθευτών	407.908	53.827
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	212.959	551.190
Σύνολο	620.867	605.017

13. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Για την περίοδο 01/01/2021 – 31/12/2021, ο φόρος εισοδήματος υπολογίσθηκε με συντελεστή 22% σύμφωνα με τον νόμο 4799/2021, ενώ για τη συγκριτική περίοδο 01/01/2020 – 31/12/2020 είχε υπολογισθεί με συντελεστή 24%.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος συμψηφίζεται με την προκαταβολή φόρου και τους παρακρατηθέντες φόρους και το καθαρό ποσό εμφανίζεται ως απαίτηση ή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας.

Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

	01/01/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος	211.601	341.980
Προσαρμογή φόρου προηγούμενης χρήσης	49.108	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	11.025	(16.646)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	271.733	325.334

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα πρόκυπτε χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φόρου που ισχύει στην Ελλάδα, επί των κερδών της. Η διαφορά έχει ως εξής:

	01/01/2021 - 31/12/2021	1/1/2020 - 31/12/2020
Κέρδη προ φόρων	1.165.278	1.348.460
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	256.361	323.631
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς τρέχουσας χρήσης	(34.727)	1.703
Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	991	-
Προσαρμογή φόρου προηγούμενης χρήσης	49.108	-
Φόρος	271.733	325.334

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
 (Ποσά σε Ευρώ)

14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.), με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η οποία συμμετέχει στις 31/12/2021 άμεσα με ποσοστό 100 % στο μετοχικό κεφάλαιό της. Η Εταιρεία ελέγχεται από κοινού και από το Ελληνικό Δημόσιο εμμέσως, μέσω της ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. και της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ ΑΕ. οι οποίες ελέγχονται από το Ελληνικό Δημόσιο και οι οποίες ελέγχουν με την σειρά τους το 51% και το 25% αντίστοιχα του μετοχικού της κεφαλαίου της Μητρικής ΑΔΜΗΕ Α.Ε.. Κατωτέρω παρατίθεται λίστα με τις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου.

Επωνυμία Επιχείρησης	Είδος σχέσης
ΑΔΜΗΕ ΑΕ	Μητρική
GRID TELECOM ΜΑΕΕ	Συνδεδεμένη
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ	Συνδεδεμένη
SEIeNe CC	Συνδεδεμένη
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	Συνδεδεμένη
ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ ΑΕ	Συνδεδεμένη
STATE GRID LTD	Συνδεδεμένη

Με τις ανωτέρω εταιρείες, η Εταιρεία είχε τις κατωτέρω συναλλαγές εντός της περιόδου στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, ενώ δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές που να μην έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2021	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΑΔΜΗΕ ΑΕ	292.691.965	520.633
Αμοιβές ΔΣ	-	-
	292.691.965	520.633
Ποσά σε Ευρώ	01/01/2021-31/12/2021	
	Έσοδα	Έξοδα
ΑΔΜΗΕ ΑΕ	180.120.129	481.174
Αμοιβές ΔΣ	-	72.015
	180.120.129	553.189

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης και μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, με βάση το ΔΛΠ 24 "Συνδεδεμένα Μέρη". Συνεπώς, στο ανωτέρω ποσό εξόδων προς συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται Αμοιβές ΔΣ (Σημείωση 9) αξίας Ευρώ 72.015, που δόθηκαν στα μέλη ΔΣ εντός της χρήσης.

Μέρος των απαιτήσεων από ΑΔΜΗΕ, ποσού Ευρώ 1,5 εκ. περίπου, αφορούν σε αναβαλλόμενο έσοδο σχετιζόμενο με δαπάνες αντισταθμιστικών προς δήμους και κοινότητες, οι οποίες δεν πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης και συνεπώς δεν συμπεριλαμβάνονται στα έσοδα αυτής. Οι δαπάνες αυτές αναμένεται να πραγματοποιηθούν τα επόμενα έτη.

15. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

	Δικαιώματα χρήσης κτηρίων	Δικαίωμα χρήσης Αυτοκινήτων	Μηχανήματα και Εξοπλισμός	Έπιπλα και Σκεύη	Σύνολο
Λογιστική Αξία 01/01/2020	133.022	-	20.094	-	153.115

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021
(Ποσά σε Ευρώ)

<i>Προσθήκες Περιόδου</i>	23.046	-	10.859	-	33.905
Λογιστική Αξία 31/12/2020	156.067	-	30.953	-	187.020
Λογιστική Αξία 01/01/2021	156.067	-	30.953	-	187.020
<i>Προσθήκες Περιόδου</i>	17.636	57.998	7.200	1.782	84.616
Λογιστική Αξία 31/12/2021	173.704	57.998	38.152	1.782	271.636
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2020	(8.314)	-	(129)	-	(8.442)
<i>Αποσβέσεις Περιόδου</i>	(36.946)	-	(5.611)	-	(42.557)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2020	(45.260)	-	(5.740)	-	(50.999)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 01/01/2021	(45.260)	-	(5.740)	-	(50.999)
<i>Αποσβέσεις Περιόδου</i>	(44.213)	(2.417)	(6.343)	(76)	(53.048)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31/12/2021	(89.473)	(2.417)	(12.083)	(76)	(104.048)
<i>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο</i>	110.808	-	25.213	-	136.021
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31/12/2020	110.808	-	25.213	-	136.021
<i>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο</i>	84.231	55.582	26.069	1.707	167.589
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο 31/12/2021	84.231	55.582	26.069	1.707	167.589

16. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

	Λογισμικό	Σύνολο
Λογιστική αξία 01/01/2020	-	-
<i>Προσθήκες Περιόδου</i>	81.437	81.437
Λογιστική Αξία 31/12/2020	81.437	81.437
Λογιστική αξία 01/01/2021	81.437	81.437
<i>Προσθήκες Περιόδου</i>	2.445	2.445
Λογιστική Αξία 31/12/2021	83.882	83.882

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2020	-	-
<i>Αποσβέσεις Περιόδου</i>	(8.873)	(8.873)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
31/12/2020	(8.873)	(8.873)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
01/01/2021	(8.873)	(8.873)
<i>Αποσβέσεις Περιόδου</i>	(16.599)	(16.599)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
31/12/2021	(25.473)	(25.473)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020	72.564	72.564
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2021	58.410	58.410

17. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ

Το συγκεκριμένο κονδύλι περιλαμβάνει τα έσοδα από υπηρεσίες κατασκευής, όπως προκύπτουν από τη σύμβαση παραχώρησης με τη μητρική εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε., η οποία υπογράφηκε την 10/04/2020. Την 31/12/2021, τα έσοδα αυτά ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 278.945.684 και αφορούν επανατιμολογήσεις σχετικά με δαπάνες κατασκευής, οι οποίες αφορούν σε αμοιβές εργολάβων και σε δαπάνες παρακολούθησης και διαχείρισης του έργου.

18. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες εμπορικής διαχείρισης	11.057.487	976.658
Πρόβλεψη απομείωσης	(31.236)	-
Σύνολο	11.026.251	976.658

Στις εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται απαιτήσεις της Εταιρείας από τη μητρική βάση της μεταξύ τους σύμβασης παραχώρησης, η οποία υπογράφηκε την 10/04/2020.

19. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2021	31/12/2020
Απαίτηση Φ.Π.Α	206.289	138.898
Λοιπές απαιτήσεις	2.597	105
Προκαταβολή και παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος	5.208.413	2.921.181
Προκαταβολές σε προμηθευτές	4.223.953	16.426.798
Σύνολο	9.641.252	19.486.982

20. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού	1.566.000	2.160.000
Αμοιβές δέσμευσης	734.667	-
Σύνολο	2.300.667	2.160.000

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

Το αναβαλλόμενο κόστος δανεισμού αναφέρεται στο κόστος σύναψης δανείου για αναλήψεις που δεν έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Κατά την ανάληψη των κεφαλαίων τα αντίστοιχα κόστη σύναψης δανείου θα εμφανίζονται καθαρά από τις αντίστοιχες υποχρεώσεις και θα αποσβένονται στα έξοδα σύμφωνα με το πραγματικό επιτόκιο.

Οι αμοιβές δέσμευσης είναι ποσά που καταβάλλονται περιοδικά για την αποζημίωση της τράπεζας για τη διατήρηση διαθέσιμων κεφαλαίων και σχετίζονται με αναλήψεις που δεν έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι αμοιβές δέσμευσης θα εμφανίζονται καθαρές από τις αντίστοιχες υποχρεώσεις και θα αποσβένονται στα έξοδα σύμφωνα με το πραγματικό επιτόκιο.

21. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Δεδουλευμένα Έσοδα από ΑΔΜΗΕ	1.260.389	1.574.745
Δεδουλευμένα Έσοδα από τόκους	73.647	38.921
Σύνολο	<u>1.334.036</u>	<u>1.613.666</u>

Το ποσό εσόδου Ευρώ 1.260.389 (31/12/2020: Ευρώ 1.574.745), όπως προκύπτει από τη σύμβαση παραχώρησης που έχει συναφθεί με τη μητρική εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. Πρόκειται για έσοδο παραχώρησης δικαιώματος της μητρικής εταιρείας στο ρυθμιζόμενο έσοδο που αφορά στο συγκεκριμένο έργο και έχει τη θέση ανταλλάγματος για τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία.

22. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Καταθέσεις όψεως	12.209.582	85.669.304
Σύνολο	<u>12.209.582</u>	<u>85.669.304</u>

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, κατατεθειμένο στην Eurobank, στην Εθνική Τράπεζα, στην Τράπεζα Πειραιώς και στην Alpha Bank. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις επ' αυτών.

23. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε διακόσια εκατομμύρια ευρώ (Ευρώ 200.000.000), ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε δύο εκατομμύρια (2.000.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (Ευρώ 100) η κάθε μία.

Μερίσματα

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος μερίσματα που αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά την αφαίρεση για σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Η μη διανομή μερίσματος είναι δυνατή με απόφαση της συνέλευσης των μετόχων, στην οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ήμισυ (1/2) του καταβλημένου κεφαλαίου και λαμβάνεται με πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Επιπλέον, η Ελληνική εμπορική νομοθεσία απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για τη διανομή μερίσματος. Πιο συγκεκριμένα, απαγορεύεται να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με:

-
- (α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό,
- (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν και
- (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

Το ποσό του κεφαλαίου μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, την 1^η Απριλίου 2022 και πρότεινε προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την μη διανομή μερίσματος για τη χρήση.

24. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, κάθε έτος αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων. Εντός του 2021, η Εταιρεία σχημάτισε το κατά το νόμο προβλεπόμενο ποσό για τακτικό αποθεματικό, ήτοι ποσό Ευρώ 44.677. Επομένως το τακτικό αποθεματικό την 31/12/2021 ανέρχεται σε Ευρώ 193.834.

25. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Για σκοπούς χρηματοδότησης του έργου «Ηλεκτρική Διασύνδεση Αττικής-Κρήτης» η Εταιρεία προχώρησε την 01/07/2020 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου δεκαετούς διάρκειας με εξασφάλιση και κεφάλαιο ύψους έως ΕΥΡΩ 400 εκατομμύρια. Την πλήρη αναδοχή της έκδοσής του ανέλαβε η Eurobank A.E. ενώ ο ΑΔΜΗΕ παρέχει εγγύηση προς τους ομολογιούχους, ενώ ταυτόχρονα θα λαμβάνει αμοιβή από την Εταιρεία για την παροχή της εν λόγω εγγύησης.

Επιπλέον τον Δεκέμβριο του 2020 η Εταιρεία προχώρησε σε δανειακή σύμβαση με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων συνολικού ύψους έως ΕΥΡΩ 200 εκατομμυρίων με δυνατότητα επιπλέον δανεισμού ύψους ΕΥΡΩ 100 εκατομμυρίων σε περίπτωση υπέρβασης του εκτιμώμενου κατασκευαστικού κόστους. Την ίδια χρονική περίοδο, Δεκέμβριο 2020, βάσει όρου που υπήρχε στην δανειακή σύμβαση με τη Eurobank A.E., η Εταιρεία προέβη σε ισόποση ακύρωση 200 εκ. ομολογιών με την τελευταία, έχοντας έτσι ως γραμμή δανεισμού για το έργο και από τις δύο τράπεζες, το ανώτατο ύψος των ΕΥΡΩ 400 εκατομμυρίων.

Την 24/06/2021 η Εταιρεία προέβη στην πρώτη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 30 εκατομμυρίων και την 24/12/2021 στην δεύτερη εκταμίευση ποσού ΕΥΡΩ 25 εκατομμυρίων.

Το ομολογιακό δάνειο υπόκειται σε ορισμένες ρήτρες, συμπεριλαμβανομένων ειδικών χρηματοπιστωτικών δεικτών που πρέπει να τηρεί η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρηματοδότησης. Η δανειακή συμφωνία της Εταιρείας περιλαμβάνει χρηματοοικονομικούς όρους οι πιο σημαντικοί των οποίων είναι οι εξής:

- Το επιτόκιο δανεισμού αποτελείται από κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor εξαμήνου πλέον περιθώριο επιτοκίου 2,20% για την κατασκευαστική περίοδο και εφόσον δεν τίθεται θέμα αθέτησης των υποχρεώσεων, το περιθώριο του επιτοκίου αναμένεται να μειωθεί σε 2,00% ή 1,80% ανάλογα με τον αριθμοδείκτη «Καθαρός δανεισμός/Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και αποσβέσεων» και την ημερομηνία ηλεκτρίσης του έργου.
- Η αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου θα ολοκληρωθεί σε δεκατρείς εξαμηνιαίες δόσεις με αρχική περίοδο χάριτος καταβολής της πρώτης δόσης τους σαρανταοκτώ μήνες από την υπογραφή της σύμβασης. Οι δόσεις θα ανέρχονται σε 4% του κεφαλαίου δανεισμού, ενώ η τελευταία δόση που θα καταβληθεί κατά τη λήξη του ομολογιακού δανείου θα είναι ίση με το 52% του κεφαλαίου (balloon payment).

Η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση της Εταιρείας για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τους

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

ανωτέρω όρους.

	31/12/2021	31/12/2020
Δανεισμός		
Ομόλογα πληρωτέα	55.000.000	-
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων	23.528	-
Αναπόσβεστο μέρος εξόδων σύναψης δανείων	(811.060)	-
Σύνολο δανεισμού	54.212.468	-
Μείον βραχυπρόθεσμο μέρος:		
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων	23.528	-
Αναπόσβεστο μέρος εξόδων σύναψης δανείων	6.722	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	30.250	-
Μακροπρόθεσμο μέρος δανεισμού	54.182.218	-
Κίνηση δανείων	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο αρχής	-	-
Νέα δάνεια	55.000.000	-
Δουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα τραπεζών χρήσης	359.028	-
Πληρωμή τόκων και συναφών εξόδων	(335.500)	-
Προσθήκες εξόδων σύναψης δανείων	(807.389)	-
Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείων	(3.671)	-
Υπόλοιπο τέλους	54.212.468	-
Έξοδα σύναψης δανείου	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο αρχής	-	-
Προσθήκες	807.389	-
Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείων	3.671	-
Υπόλοιπο τέλους	811.060	-
Βραχυπρόθεσμο μέρος	(6.722)	-
Μακροπρόθεσμο μέρος	817.782	-
Σύνολο	811.060	-

26. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Βάσει του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις, τα μισθώματα που καταβάλλει η Εταιρεία για τη μίσθωση των γραφείων της από τη μητρική της εταιρεία, ΑΔΜΗΕ Α.Ε, επί των οδών Δυρραχίου 89, 104 43, Αθήνα και Κωνσταντινουπόλεως 1, 152 32, Περιστέρι, αναγνωρίζονται ως δικαιώματα χρήσης παγίων με ισόποση αρχική υποχρέωση, με διάρκεια τρία και τέσσερα έτη αντίστοιχα. Το μίσθωμα της έδρας, επί της οδού Δυρραχίου, έχει έναρξη την 24/04/2020, ενώ το μίσθωμα των γραφείων επί της οδού Κωνσταντινουπόλεως, έχει έναρξη την 01/10/2019. Με ημερομηνία 01/07/2020 έγινε τροποποίηση του μισθώματος των γραφείων επί της οδού Κωνσταντινουπόλεως με επέκταση χώρου και

ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗ ΚΡΗΤΗΣ-ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡΙΑΔΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ)

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

(Ποσά σε Ευρώ)

ταυτόχρονη αύξηση του μισθώματος. Την 01/05/2021 η Εταιρεία μίσθωσε μια οικία στο Ηράκλειο Κρήτης, η οποία χρησιμοποιείται από το προσωπικό για σκοπούς παρακολούθησης των εργασιών που εκτελούνται στην Κρήτη με διάρκεια τρία έτη. Επιπλέον, την 16/11/2021 η Εταιρεία μίσθωσε τρία επιβατικά αυτοκίνητα.

Κίνηση μισθώσεων	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο αρχής	112.294	124.854
Τόκοι στην περίοδο	3.233	3.597
Πληρωμές μισθώσεων	(48.545)	(39.204)
Νέα μίσθωση	75.234	23.046
Υπόλοιπο τέλους	142.217	112.294

	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων μίσθωσης	81.625	72.494
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων μίσθωσης	60.591	39.799
Σύνολο	142.217	112.294

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι οι εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2021	31/12/2020
Μεταξύ 1 και 2 ετών	51.661	41.010
Μεταξύ 2 και 5 ετών	29.965	31.484
Πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	81.625	72.494

Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων μίσθωσης αναλύονται παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2021	31/12/2020
Μέχρι 1 έτος	60.591	39.799
Από 1 έως 5 έτη	81.625	72.494
Περισσότερο των 5 ετών	-	-
Σύνολο	142.217	112.294

Μισθώσεις

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα		
Μέχρι 1 έτος	63.991	42.624
Από 1 έως 5 έτη	84.057	74.502
Περισσότερο των 5 ετών	-	-
Σύνολο	148.048	117.126
Μείον: Μελλοντικές χρεώσεις μισθώσεων	(5.831)	(4.832)

Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων μίσθωσης	<u>142.217</u>	<u>112.294</u>
------------------------------------	----------------	----------------

27. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται οι παρακρατημένες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης των εργολαβικών εργασιών, όπως προκύπτουν από τις συμβάσεις έργου που έχουν υπογραφεί μεταξύ Εταιρείας και εργολάβων.

28. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	44.158.469	31.277.671
Εμπορικές υποχρεώσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 14)	259.800	170.997
Διάφορα έξοδα δεδουλευμένα	535.878	110.758
Διάφορα έξοδα δεδουλευμένα από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 12)	188.339	-
Λοιποί φόροι πληρωτέοι και Ασφαλιστικές Εισφορές	1.294.368	1.037.745
Σύνολο	<u>46.436.855</u>	<u>32.597.171</u>

29. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2018 έως και 31.12.2020 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για τις ίδιες χρήσεις, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως έχει τροποποιηθεί με το άρθρο 37 Ν.4646/2019 και ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2021 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2021. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις και περαιτέρω ενδεχόμενες υποχρεώσεις προς γνωστοποίηση.

30. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, οι στρατιωτικές ενέργειες από τη Ρωσία και η απάντηση των ευρωπαϊκών χωρών και των Ηνωμένων Πολιτειών με τη μορφή οικονομικών κυρώσεων έχουν αρχίσει και επηρεάζουν σημαντικά τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στην Ουκρανία και σχεδιάζει τις ανάλογες ενέργειες.

Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους επί των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα πλέον αυτών που ήδη γνωστοποιούνται στις ανωτέρω σημειώσεις, τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.