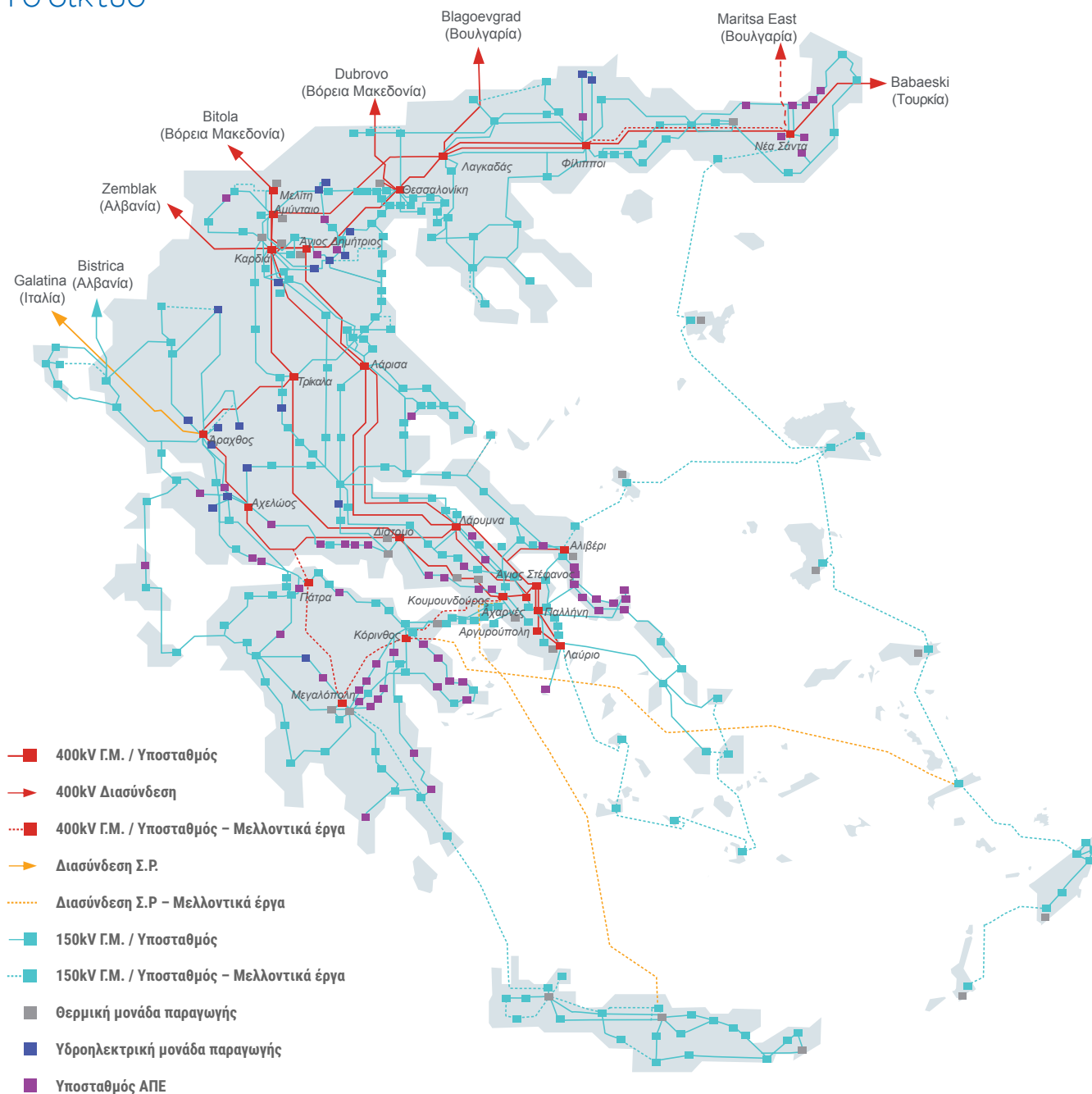


Ετήσιος
Απολογισμός
2019



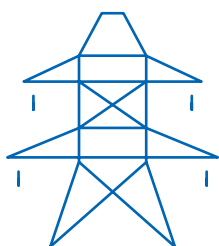
Το δίκτυο



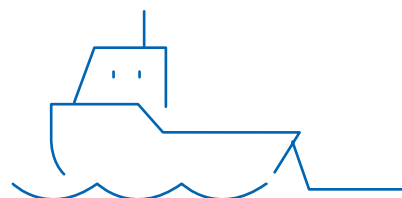
Γραμμές Μεταφοράς

συνολικό μήκος γραμμών

11,968 χλμ.

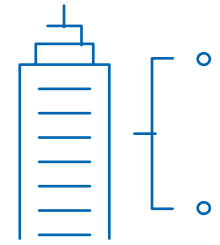
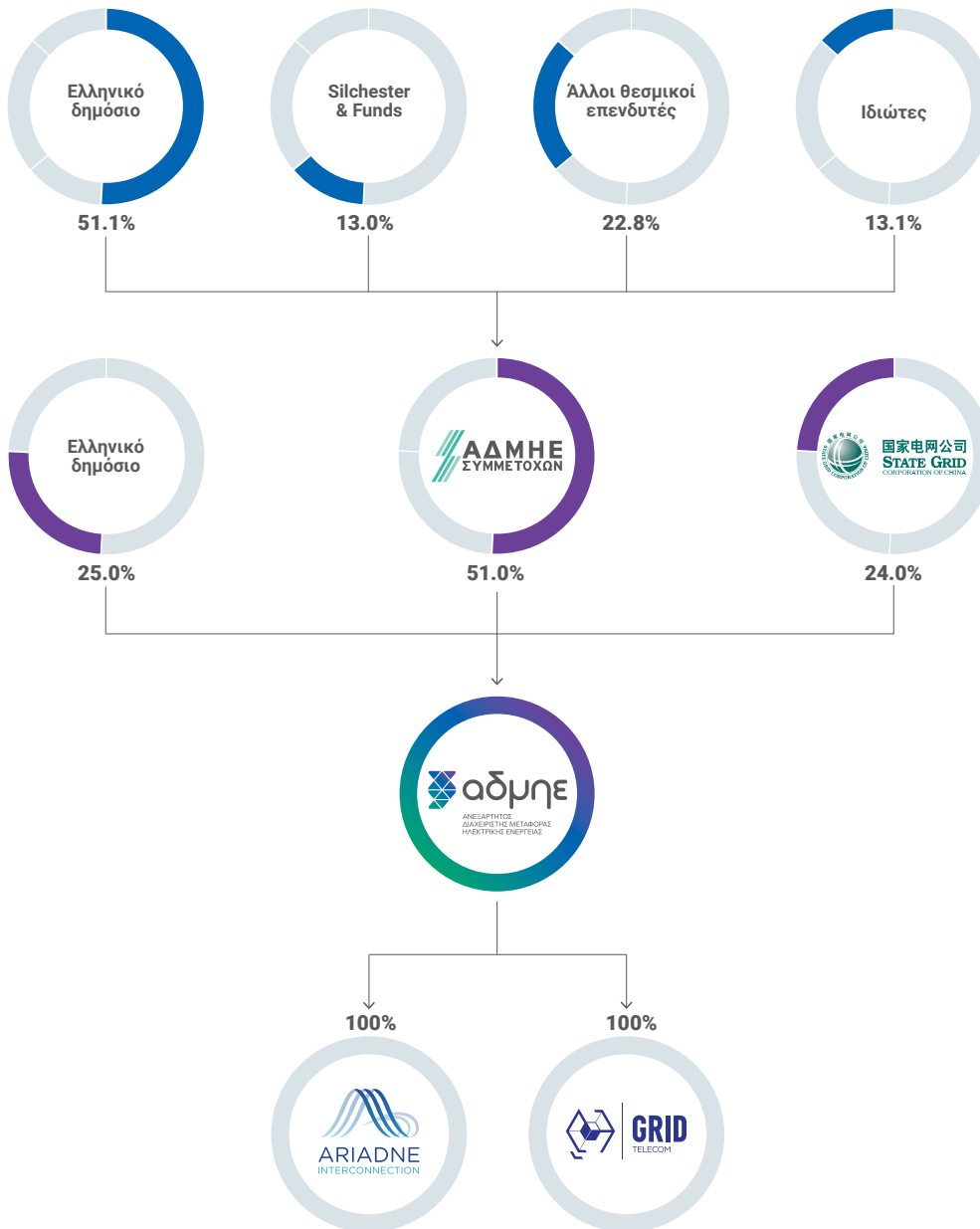


11,092 χλμ. εναέριες γραμμές

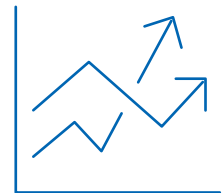


577 χλμ. υποβρύχιες γραμμές

Η μετοχική σύνθεση



2 θυγατρικές
η Ariadne
Interconnection
και η Grid Telecom

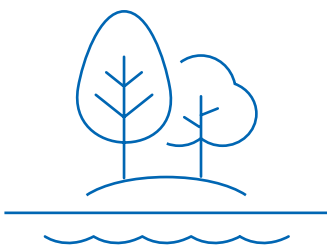


5 δις ευρώ
επενδύσεις
ως το 2030

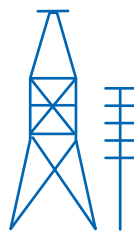


1590
εργαζόμενοι
(συνολικά μόνιμοι,
συμβασιούχου,
εργολαβικοί,
θυγατρικές)

Τα στοιχεία αυτά θα δημοσιευτούν και στο site του ΑΔΜΗΕ και στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης



299 χλμ. υπόγειες γραμμές



21 ΚΥΤ (400/150/30kV)

Το Σύστημα Μεταφοράς



356 Υποσταθμοί



ΙΑΣΩΝ ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ
Πρόεδρος ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε

Μήνυμα Προέδρου ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε

Χρονιά Καταξίωσης για τον ΑΔΜΗΕ και ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

Το 2019 αποτέλεσε μια χρονιά καταξίωσης τόσο για τον ΑΔΜΗΕ, όσο και την ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών. Ήταν μια χρονιά γεμάτη, όπου για πρώτη φορά το επενδυτικό πρόγραμμα αναπτύχθηκε σε όλη του την έκταση και ένταση, γεγονός που αποτυπώθηκε αισθητά στα χρηματοοικονομικά του μεγέθη με τα καθαρά κέρδη να ξεπερνούν τα 100 εκατ. ευρώ και τις κεφαλαιουχικές δαπάνες του να σημειώνουν αύξηση ρεκόρ στα 250 εκατ. ευρώ, δηλαδή στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων ετών.

Ο ενεργειακός μετασχηματισμός της ελληνικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας έχει ήδη ξεκινήσει και ο ΑΔΜΗΕ αποτελεί τον βασικό πυλώνα υλοποίησης και «enabler» του Εθνικού Σχεδίου για την μετάβαση στην «Πράσινη Συμφωνία», καθιστώντας την ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών ως την καλύτερη ευκαιρία για τους επενδυτές προκειμένου να συμμετάσχουν στο σημαντικό αυτό ταξίδι για την χώρα μας.

Παράλληλα η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών, κάτοχος του 51% των μετοχών του ΑΔΜΗΕ, παραμένει συνεπής απέναντι στους μετόχους της, μέσω της ταυτόχρονης αύξησης της αξίας του Διαχειριστή, ο οποίος ακολουθεί πιστά το φιλόδοξο επενδυτικό του πλάνο, ενώ την ίδια στιγμή μεριμνά για την ανταπόδοση της στήριξης των μετόχων της, εξασφαλίζοντας σημαντικές μερισματικές αποδόσεις. Την συγκεκριμένη πολιτική συνεχίζει να ακολουθεί και εντός του 2020, παρά τις νέες συνθήκες που η πανδημία έχει επιβάλλει στον τρόπο δουλειάς, ώστε οι μέτοχοι να μεγιστοποιήσουν την αξία.

Το 2019 υπήρξε έτος που ο ΑΔΜΗΕ κατάφερε να κερδίσει την εμπιστοσύνη της αγοράς είτε αυτή αφορά την χρηματοπιστωτική (καταφέρνοντας να χρηματοδοτηθεί με τους καλύτερους όρους που υπάρχουν αυτή τη στιγμή στην ελληνική αγορά) είτε την κατασκευαστική (επιταχύνοντας τις υπογραφές των συμβάσεων για το έργο της Κρήτης – Αττικής με προϋπολογισμό ύψους 1 δις. ευρώ) ενώ εξαίρεση δεν αποτέλεσε και η χρηματιστηριακή αγορά όπου η μετοχή ξεχώρισε για τις επιδόσεις της τόσο μέσα στη χρονιά, όσο και για την ανθεκτικότητα που επέδειξε εν μέσω της παγκόσμιας κρίσης που προκάλεσαν οι συνέπειες της εξάπλωσης του COVID-19.

Ο ΑΔΜΗΕ λειτουργήσει και θα συνεχίσει να λειτουργεί αδιάλειπτα ως βασικός μοχλός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας, ενώ μέσα από την ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών καθιστά τους μετόχους μας συνοδοιπόρους στην πορεία αυτή και για τα επόμενα χρόνια.



ΜΑΝΟΣ ΜΑΝΟΥΣΑΚΗΣ
Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

Μήνυμα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

Το 2019 ήταν μια χρονιά ορόσημο για τον ΑΔΜΗΕ καθώς μπήκαν σε τροχιά υλοποίησης σημαντικά έργα για το Εθνικό Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας και παράλληλα χαράχθηκε η στρατηγική ολοκλήρωσης των νησιωτικών διασυνδέσεων έως το 2030.

Παρά τις προκλήσεις που επέφερε η πανδημία του covid-19, το επενδυτικό πλάνο του Διαχειριστή συνεχίζεται χωρίς καθυστερήσεις χάρη στις ενέργειες που δρομολογήθηκαν εντατικά κατά το προηγούμενο και το τρέχον έτος. Σε ετήσια βάση, το capex της Εταιρείας καταγράφει σημαντική αύξηση, αγγίζοντας το περασμένο έτος τα 250 εκατ. ευρώ, έναντι 170 εκατ. ευρώ το 2018. Το γεγονός αυτό αντανakλά την τήρηση του χρονοδιαγράμματος των έργων διασύνδεσης και, σε αρκετές περιπτώσεις, επιτάχυνση των επενδύσεων με στόχο την ταχύτερη υλοποίηση των εθνικών στόχων για την ενέργεια και το κλίμα.

Στον πυρήνα της αναπτυξιακής στρατηγικής του Συστήματος Μεταφοράς παραμένουν τα νησιά με έμφαση στην Κρήτη, η οποία παρουσιάζει την πλέον επιτακτική ανάγκη διασύνδεσης λόγω των υψηλών ενεργειακών αναγκών του νησιού ιδίως τους θερινούς μήνες. Το 2019 ξεκίνησαν οι εργασίες για τη διασύνδεση Κρήτης-Πελοποννήσου με ορίζοντα ολοκλήρωσης το 2020. Παράλληλα, προκηρύχθηκαν και ωρίμασαν οι διαγωνισμοί για τα καλωδιακά τμήματα και τους υποσταθμούς του εμβληματικού έργου «Κρήτη-Αττική», ύψους 1 δισ. ευρώ, το οποίο υλοποιεί η θυγατρική εταιρεία «Αριάδνη Interconnection». Η διασύνδεση της Κρήτης με την ηπειρωτική χώρα αποτελεί και τη ναυαρχίδα του χαρτοφυλακίου διασυνδέσεων του Διαχειριστή με ορίζοντα ολοκλήρωσης το 2023.

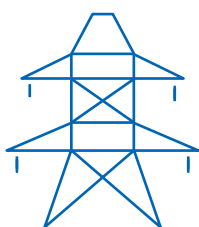
Σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα προχωρούν και οι διασυνδέσεις των Κυκλάδων. Το 2019 σημειώθηκε σημαντική πρόοδος στη Β' Φάση, καθώς ολοκληρώθηκε η ενίσχυση των γραμμών σε Εύβοια-Άνδρο-Τήνο, ενώ δρομολογήθηκε και η διασύνδεση της Νάξου στο ΕΣΜΗΕ η οποία προγραμματίζεται για το τρίτο τρίμηνο του 2020. Εντός του 2020 θα ολοκληρωθεί και η δεύτερη γραμμή 150 kV της Σύρου, ενώ προγραμματίζεται και η εκκίνηση του διαγωνισμού για τη διασύνδεση της Σαντορίνης στο πλαίσιο της Δ' Φάσης των Κυκλάδων. Με εντατικούς ρυθμούς προχωρά, τέλος, η επέκταση του Συστήματος 400 kV στην Πελοπόννησο με στόχο την άρση του ενεργειακού αποκλεισμού της νότιας Ελλάδας εντός του τρέχοντος έτους και την απελευθέρωση του σημαντικού αιολικού και φωτοβολταϊκού δυναμικού για την οποία βρίσκονται σε στάδιο αναμονής σημαντικές επενδύσεις.

Με το βλέμμα στο Green Deal και με πυξίδα τις ενεργειακές πολιτικές που θέτουν στον πυρήνα τους την απολιγνιτοποίηση και τη στροφή στην πράσινη ανάπτυξη, ο ΑΔΜΗΕ έχει κατορθώσει σε διάστημα τριών ετών -υπό το νέο του μετοχικό σχήμα- να τοποθετηθεί στρατηγικά στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας με όραμα, όχι μόνο για να διασφαλίσει τη βιώσιμη, αποδοτική και αξιόπιστη ηλεκτροδότηση ολόκληρης της χώρας, αλλά να αποτελέσει και enabler της ιστορικής αλλαγής που συντελείται στον ενεργειακό χάρτη της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.



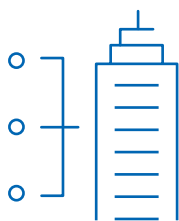
1 ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

Ιστορικό	8
Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών στο χρηματιστήριο	10
Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία	11
Η αγορά ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα	13



2 Ο ρόλος της εταιρείας

Αντικείμενο της εταιρείας	16
Αξίες και όραμα της ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	19
Διασυνδεδεμένο σύστημα μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας	20
Σημαντικά γεγονότα για τον ΑΔΜΗΕ που έλαβαν χώρα το 2019	20
Στρατηγικές προτεραιότητες για το 2020 και τα επόμενα έτη	28
Απολογισμός Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΑΔΜΗΕ για το 2019	32



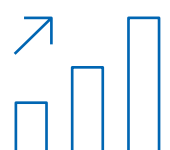
3 Εταιρική δομή

Οργανωτική δομή	38
Μοντέλο εταιρικής διακυβέρνησης	38
Οργάνωση της εταιρείας κατά τις 31.12.2019	43



4 Μετοχική σύνθεση

Μετοχική σύνθεση	46
Μετοχικό κεφάλαιο	47
Μέτοχοι	47



5 Ετήσια οικονομική έκθεση

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	50
Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	51
Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	56
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	67
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2019	70
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της χρήσης 01/01/2019 – 31/12/2019	71
Κατάσταση ταμειακών ροών	72
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της χρήσης 01/01/2019-31/12/2019	73
Σημειώσεις επί των εταιρικών χρηματοοικονομικών	74



1

ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

Ιστορικό	8
Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών στο χρηματιστήριο	10
Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία	11
Η αγορά ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα	13

Ιστορικό

Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών ιδρύθηκε τον Φεβρουάριο του 2017, στο πλαίσιο του ιδιοκτησιακού διαχωρισμού μεταξύ ΔΕΗ και ΑΔΜΗΕ και σε εφαρμογή της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2009/72/ΕΚ. Με την συγκεκριμένη οδηγία προτείνεται στα κράτη μέλη της ΕΕ, μεταξύ άλλων, ο πλήρης ιδιοκτησιακός διαχωρισμός των δραστηριοτήτων της μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας από την παραγωγή και την προμήθεια, με απώτερο σκοπό την ενθάρρυνση του ανταγωνισμού στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας.

Στην ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών, εισφέρθηκε από την ΔΕΗ το 51% του μετοχικού κεφαλαίου του Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ), ενώ στην συνέχεια, στις 19 Ιουνίου 2017, το σύνολο των μετοχών της εταιρείας διανεμήθηκε στους μετόχους της ΔΕΗ με ταυτόχρονη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το 25% του ΑΔΜΗΕ πωλήθηκε και μεταβιβάστηκε απευθείας από την ΔΕΗ στο ελληνικό δημόσιο («ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ») ενώ το 24% στην State Grid International Development μέσω διεθνούς διαγωνισμού του οποίου σκοπός ήταν η προσέλκυση στρατηγικού επενδυτή.



Σκοπός της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών είναι η προαγωγή του έργου της Συγγενούς ΑΔΜΗΕ ΑΕ, μέσω της συμμετοχής της στον διορισμό των βασικών διοικητικών της στελεχών, η συνεργασία με τον Στρατηγικό επενδυτή, καθώς και η επικοινωνία της δραστηριότητας της Συγγενούς στους μετόχους και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό.

Η ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ασκεί τις δραστηριότητες και εκτελεί τα καθήκοντα του κύριου διαχειριστή του ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας («ΕΣΜΗΕ»). Ειδικότερα, σκοπός της εταιρείας είναι η λειτουργία, εκμετάλλευση, συντήρηση και ανάπτυξη του ΕΣΜΗΕ, ώστε να διασφαλίζεται ο εφοδιασμός της χώρας με ηλεκτρική ενέργεια, καθώς και η λειτουργία της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας που σχετίζεται με τις εκτός του Ημερησίου Ενεργειακού Προγραμματισμού (ΗΕΠ) συναλλαγές σύμφωνα με τις αρχές της διαφάνειας, της ισότητας και του ελεύθερου ανταγωνισμού


2018

ΜΑΡΤΙΟΣ

- ΡΑΕ: απόφαση για ρυθμιστική περίοδο 2018 - 21
- Εγκαίνια της Α' φάσης διασύνδεσης Κυκλάδων

ΑΠΡΙΛΙΟΣ

- Πρόγραμμα Εθελουσίας εξόδου
- Σύναψη δανείου
- Πρόωρη αποπληρωμή μέρους του κοινοπρακτικού Ομολογιακού δανείου
- Στη γραμμή αφετηρίας η διασύνδεση Κρήτης- Πελοποννήσου

ΙΟΥΝΙΟΣ

- Αναχρηματοδότηση Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ

- Διανομή Προμερίσματος (ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών)

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ

- Ίδρυσης εταιρείας «ΑΡΙΑΔΝΗ»

ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ - ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ

- Έναρξη εργασιών Διασύνδεσης Πελοποννήσου-Κρήτης
- Έναρξη Εργασιών Διασύνδεσης Κυκλάδων Φάση Β&Γ
- Έναρξη Εργασιών Διασύνδεσης Ρίο-Αντίρριο

2019

ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ

- Ίδρυσης εταιρείας «Grid Telecom»

ΜΑΪΟΣ

- Έναρξη διαδικασίας προσφορών για την ηλεκτρική διασύνδεση Αττικής - Κρήτης

ΙΟΥΝΙΟΣ

- Ένταξη στο ΔΠΑ 2021-2030 των ηλεκτρικών διασυνδέσεων Δωδεκανήσων και Β.Αιγαίου

Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών στο Χρηματιστήριο

Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών είναι εισηγμένη εταιρεία στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και η μετοχή της διαπραγματεύεται στον δείκτη FTSE των μετοχών της υψηλής κεφαλαιοποίησης.



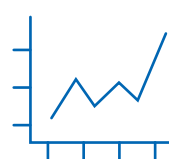
Κωδικός Εταιρείας

ADMIE



Αριθμός Μετοχών

232.000.000



Τιμή Μετοχής

€2,32

κλείσιμο 31/12/2019



Κεφαλαιοποίηση Εταιρείας

€538,240,000

31/12/2019



Αγορά

Κύρια



Νόμισμα

EUR

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία

ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών 2019 - ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(Σε εκατομμύρια Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2018	2019
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	552,0	704,6
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	14,8	22,5
Εκ των οποίων Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4,8	8,5
Σύνολο Ενεργητικού	566,7	727,2
Ίδια Κεφάλαια	566,7	727,1
Δανεισμός	-	-
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-	0,1
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,0	0,0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού	566,7	727,2
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2018	2019
Μερίδιο συμμετοχής σε επενδύσεις, μέθοδο καθαρής θέσης	41,9	53,9
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	41,7	53,4
Κέρδη προ φόρων και χρηματ/κών αποτελεσμάτων	41,7	53,4
Καθαρά κέρδη	41,9	53,7
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	2018	2019
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-1,3	1,4
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	10,2	21,8
Καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-6,3	-19,5
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	2,7	3,6

ΑΔΜΗΕ 2019 - ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(Σε εκατομμύρια Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2018**	2019
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1670,0	2128,6
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1436,3	803,6
Εκ των οποίων Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	602,9	425,2
Σύνολο Ενεργητικού	3106,3	2932,2
Ίδια κεφάλαια	1030,7	1329,9
Δανεισμός	688,6	626,2
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	495,7	545,8
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	891,3	430,3
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού	3106,3	2932,2
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	2018	2019
Έσοδο Ενοικίου Συστήματος Μεταφοράς	222,7	229,1
Συνολικά έσοδα	247,4	249,8
Σύνολο προβλέψεων	-27	-4,3
Κέρδη προ φόρων χρηματ/κών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	180,9	224,1
Ως % των εσόδων	73%	90%
Κέρδη προ φόρων και χρηματ/κών αποτελεσμάτων	112,2	134,8
Καθαρά κέρδη	82,2	105,6
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	2018	2019
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	178,6	209,0
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες*	-198,0	159,9
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-86,8	-218,3
Καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	115,9	-119,4
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων*	-168,9	-177,8

**Αναθεωρημένα

*Εμπεριέχονται και διερχόμενα ποσά (pass-through) από συναλλαγές «Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας»

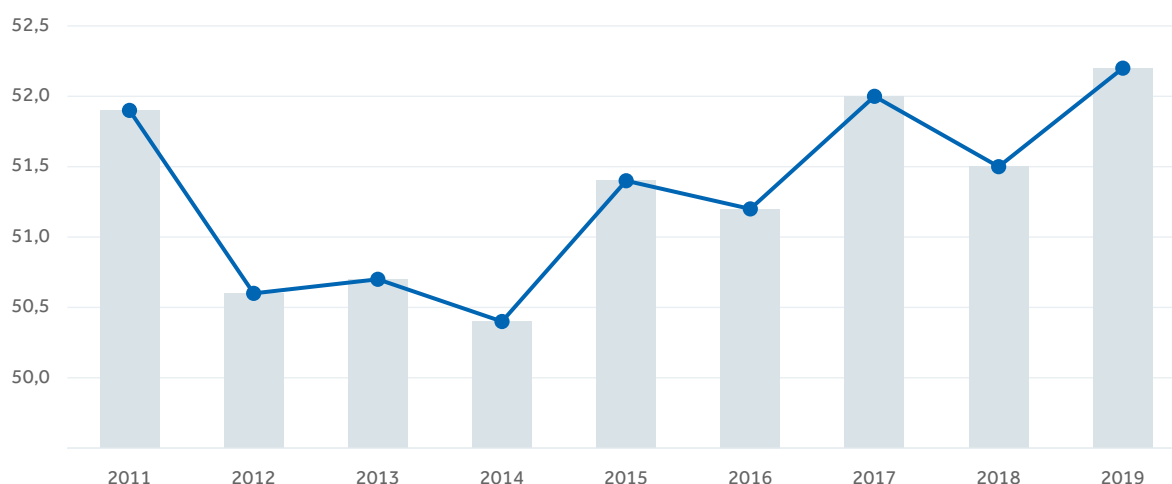
Η αγορά ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα

Η παγκόσμια αγορά ηλεκτρικής ενέργειας δέχθηκε σοβαρές πιέσεις την τελευταία δεκαετία προκειμένου να εκσυγχρονιστεί, ώστε να συμβαδίζει με τις διεθνείς τάσεις προσφοράς και ζήτησης. Πρωτοπόρος η Ευρωπαϊκή αγορά προσαρμόζεται συνεχώς, στοχεύοντας να απεικονίσει την τάση για διεύθυνση στην παραγωγή ενέργειας των ανανεώσιμων πηγών έναντι των παραδοσιακών (ορυκτά καύσιμα, κ.λπ.).

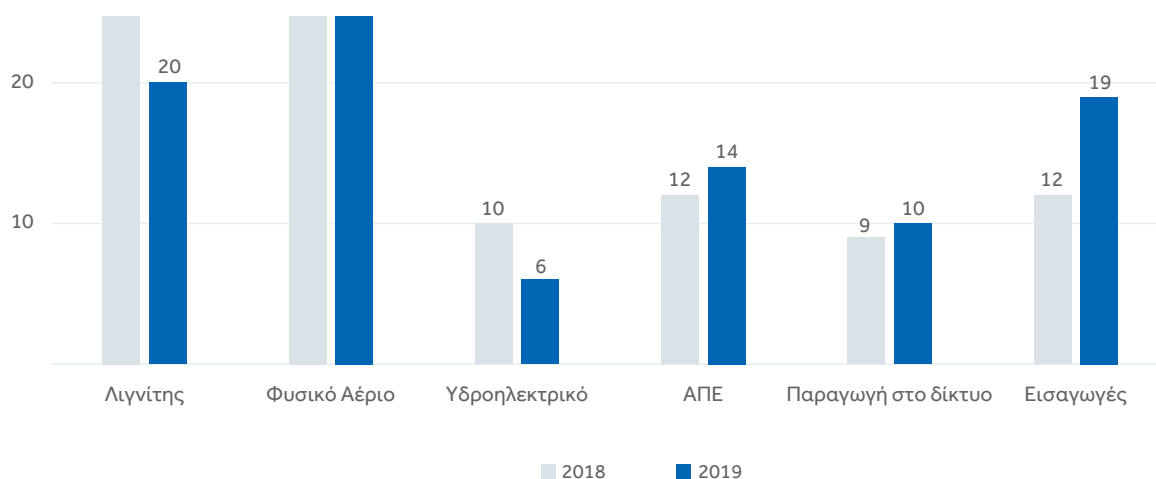
Η εικόνα της εγχώριας αγοράς είναι προς την ίδια κατεύθυνση. Ωστόσο οφείλουμε να αναλογιστούμε ότι, οι συνθήκες που επέβαλλε η οικονομική κρίση δεν επέτρεψαν να επεκταθεί σημαντικά η ελληνική παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας που διαμορφώθηκε στα 52,2 TWh για το 2019, νούμερο που αντανάκλα τα επίπεδα παραγωγής του 2005 και είναι 20% χαμηλότερη από το 2008. Ενδεικτικό παράδειγμα της προσπάθειας που γίνεται όμως, είναι η αύξηση των εναλλακτικών πηγών ενέργειας που αναλογούν πλέον στο 31% της παραγωγής. Αναμφίβολα, η παραγωγή μέσω Λιγνίτη και Φυσικού αερίου εξακολουθεί να αποτελεί βασικό πυλώνα για την χώρα και αντιπροσωπεύει πάνω από το 50% της συνολικής παραγωγής ενέργειας. Με βάση όλα τα παραπάνω η Ελλάδα έχει καταφέρει να παράγει σχεδόν το σύνολο της ενέργειας. Με βάση όλα τα παραπάνω η Ελλάδα έχει καταφέρει να παράγει σχεδόν το σύνολο της ενέργειας που χρειάζεται και να εισάγει μόλις το 12%.

...

Εξέλιξη της Ζήτησης (TWh)



Παραγωγή στο δίκτυο (%)





ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ



2

Ο ρόλος της εταιρείας

Αντικείμενο της εταιρείας	16
Αξίες και όραμα της ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	19
Διασυνδεδεμένο σύστημα μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας	20
Σημαντικά γεγονότα για τον ΑΔΜΗΕ που έλαβαν χώρα το 2019	20
Στρατηγικές προτεραιότητες για το 2020 και τα επόμενα έτη	28
Απολογισμός Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΑΔΜΗΕ για το 2019	32





Αντικείμενο της εταιρείας

Η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας αποτελεί η συμμετοχή της στον ΑΔΜΗΕ. Οι στόχοι και η στρατηγική της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών είναι η αποτελεσματική και αποδοτική υλοποίηση του σκοπού του ΑΔΜΗΕ. Αυτός θα αποτελέσει το μοναδικό περιουσιακό της στοιχείο και θα ασκεί έλεγχο επί αυτού.

Βάσει των διατάξεων του Νόμου 4001/2011, ο ΑΔΜΗΕ ανέλαβε το ρόλο του Διαχειριστή του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ) και συγκεκριμένα τα καθήκοντα λειτουργίας, συντήρησης και ανάπτυξης του ΕΣΜΗΕ ενσωματώνοντας τα αντίστοιχα καθήκοντα και λειτουργίες που αποτελούσαν αρμοδιότητα: α) του ΔΕΣΜΗΕ ως Διαχειριστή του Συστήματος και β) της Γενικής Διεύθυνσης Μεταφοράς της ΔΕΗ ως Κυρίου του Συστήματος.

Ός εκ τούτου, ο ΑΔΜΗΕ οργανώθηκε κατόπιν ενσωμάτωσης των αντίστοιχων Κλάδων Μεταφοράς της ΔΕΗ και του ΔΕΣΜΗΕ, αντίστοιχα, σε μία διακριτή εταιρεία, στην οποία μεταφέρθηκαν όλες οι σχετικές οργανωτικές λειτουργίες, το προσωπικό και τα πάγια στοιχεία του ΕΣΜΗΕ και η οποία καθίσταται, βάσει του Νόμου 4001/2011 καθολικός διάδοχος της ΔΕΗ και του ΔΕΣΜΗΕ, αντίστοιχα, ως προς το σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που σχετίζονται με τους παραπάνω Κλάδους Μεταφοράς.

Ειδικότερα, σκοπός του ΑΔΜΗΕ είναι η λειτουργία, εκμετάλλευση, συντήρηση και ανάπτυξη του ΕΣΜΗΕ, ώστε να διασφαλίζεται ο εφοδιασμός της χώρας με ηλεκτρική ενέργεια, με τρόπο επαρκή, ασφαλή, αποδοτικό και αξιόπιστο.

Στο πλαίσιο του ανωτέρω σκοπού, ο ΑΔΜΗΕ εκτελεί τα καθήκοντα και λειτουργεί σύμφωνα



με τις διατάξεις των άρθρων των κεφαλαίων Α έως Γ του Τέταρτου Μέρους του Νόμου 4001/2011, και των πράξεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και, ιδίως, του Κώδικα Διαχείρισης ΕΣΜΗΕ και της άδειας διαχείρισης του ΕΣΜΗΕ που του χορηγείται.

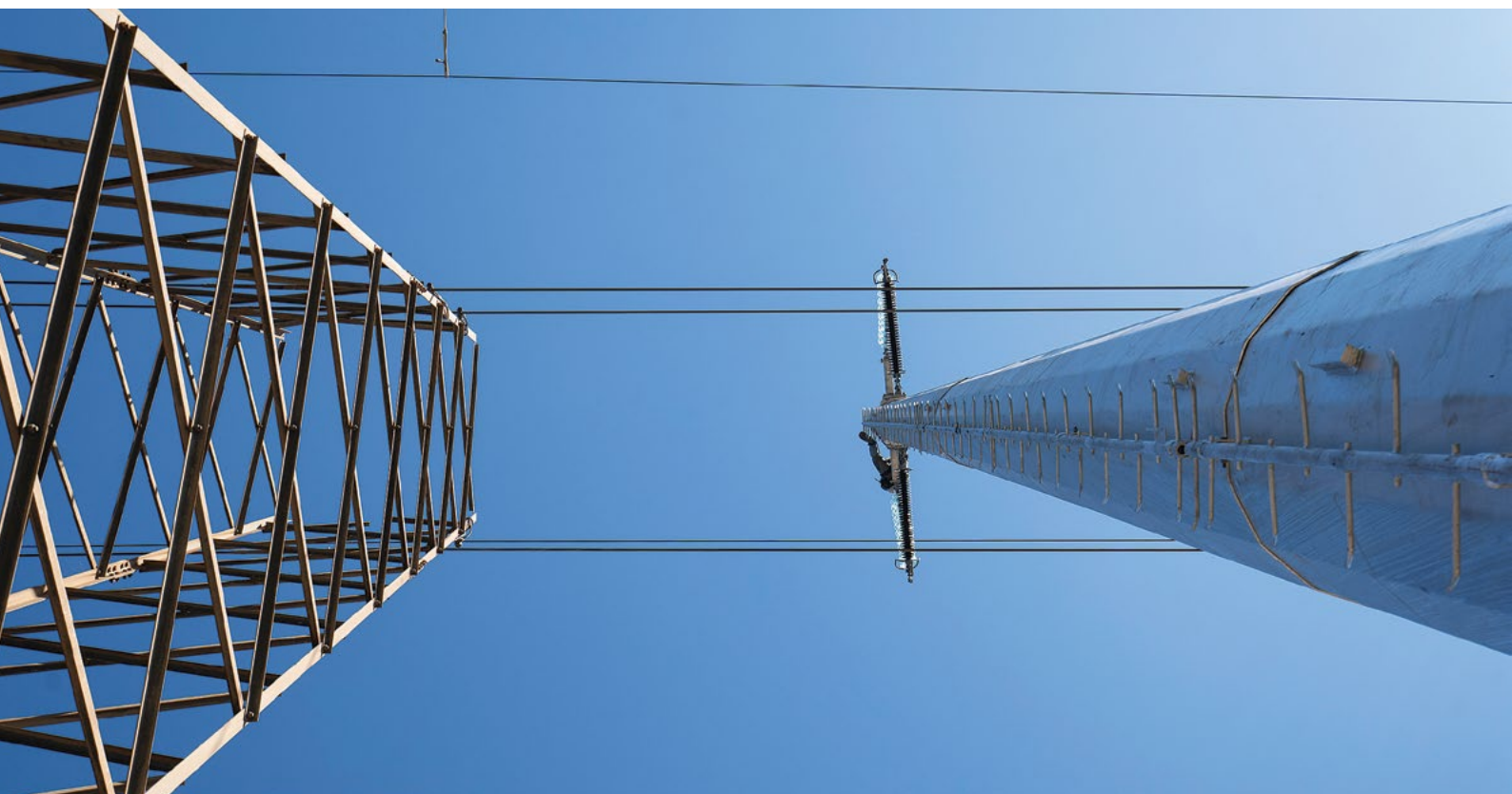
Ο ΑΔΜΗΕ ως Διαχειριστής του ΕΣΜΗΕ εκτελεί όλα τα καθήκοντα που ορίζονται στο νόμο, ιδίως το άρθρο 94 του Νόμου 4001/2011, καθώς και τις επιπλέον αρμοδιότητες που του ανατέθηκαν με το αρ. 12 του ν. 4425/2016.

Τα καθήκοντα αυτά είναι:

1. Διασφάλιση ότι η μακροχρόνια ικανότητα του Συστήματος ανταποκρίνεται σε εύλογες ανάγκες για μεταφορά ηλεκτρικής ενέργειας, υπό οικονομικά βιώσιμες συνθήκες. Λαμβάνοντας πάντα υπόψη την προστασία του περιβάλλοντος.
2. Παροχή πρόσβασης στο Σύστημα στους κατόχους άδειας παραγωγής, προμήθειας ή εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας. Επίσης σε όσους έχουν νόμιμα εξαιρεθεί από την υποχρέωση κατοχής τέτοιων αδειών και στους Επιλεγέντες Πελάτες.
3. Παροχή της δυνατότητας σύνδεσης του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΔ- ΔΗΕ) με το ΕΣΜΗΕ, σύμφωνα με όσα καθορίζονται στον Κώδικα Διαχείρισης του Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (Κώδικας Διαχείρισης ΕΣΜΗΕ).
4. Διαχείριση των ροών της ηλεκτρικής ενέργειας στο Σύστημα, συνεκτιμώντας τις ανταλλαγές με άλλα διασυνδεδεμένα συστήματα μεταφοράς.
5. Μέριμνα για την ασφαλή, αξιόπιστη και αποδοτική λειτουργία του Συστήματος. Διασφαλίζει, μεταξύ άλλων, τη διαθεσιμότητα των αναγκαίων επικουρικών

υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών που παρέχονται μέσω διαχείρισης της ζήτησης, στο βαθμό που η διαθεσιμότητά τους δεν εξαρτάται από άλλο διασυνδεδεμένο Σύστημα μεταφοράς.

6. Κατάρτιση του προγράμματος κατανομής των μονάδων παραγωγής που συνδέονται με το Σύστημα. Προσδιορισμός της χρήσης των διασυνδέσεων με άλλα συστήματα μεταφοράς Κατανομή σε πραγματικό χρόνο του φορτίου ηλεκτρικής ενέργειας στις διαθέσιμες εγκαταστάσεις παραγωγής.
7. Παροχή στους Διαχειριστές άλλων Συστημάτων μεταφοράς και δικτύων διανομής ηλεκτρικής ενέργειας, με τα οποία συνδέεται το Σύστημα. Παροχή επαρκών πληροφοριών για την ασφαλή και αποδοτική λειτουργία, καθώς και τη συντονισμένη ανάπτυξη και τη διαλειτουργικότητα του Συστήματος και των παραπάνω συστημάτων και δικτύων.
8. Παροχή στους Χρήστες του Συστήματος κάθε αναγκαίας πληροφορία για την εξασφάλιση της αποτελεσματικής πρόσβασής τους στο Σύστημα.
9. Παροχή των πάσης φύσεως υπηρεσιών του εφαρμόζοντας διαφανή, αντικειμενικά και αμερόληπτα κριτήρια, ώστε να αποτρέπεται κάθε διάκριση μεταξύ των Χρηστών ή των κατηγοριών Χρηστών του Συστήματος και ιδίως κάθε διάκριση υπέρ των συνδεδεμένων με αυτόν επιχειρήσεων.
10. Είσπραξη των τελών πρόσβασης στο Σύστημα και διευθέτηση των χρεοπιστώσεων που του αναλογούν στο πλαίσιο του μηχανισμού αντιστάθμισης μεταξύ διαχειριστών συστημάτων μεταφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΚ) 714/2009.
11. Χορήγηση και διαχείριση της πρόσβασης τρίτων στο Σύστημα. Παροχή ειδικά αιτιολογημένων επεξηγήσεων σε περίπτωση άρνησης πρόσβασης.
12. Συμμετοχή σε ενώσεις, οργανώσεις ή εταιρείες, οι οποίες έχουν σκοπό την επεξεργασία και διαμόρφωση κανόνων κοινής δράσης που συντείνουν, στο πλαίσιο της κοινοτικής νομοθεσίας, στη δημιουργία ενιαίας εσωτερικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας και ειδικότερα στον καταμερισμό και την εκχώρηση δικαιωμάτων μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας μέσω των αντίστοιχων διασυνδέσεων, καθώς και στη διαχείριση των δικαιωμάτων αυτών για λογαριασμό των ως άνω διαχειριστών και ιδίως στο Ευρωπαϊκό Δίκτυο Διαχειριστών Συστημάτων Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ENTSO-E).
13. Εκπόνηση σε ετήσια βάση, κατόπιν διαβούλευσης με όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς Χρήστες του ΕΣΜΗΕ, Δεκαετούς Προγράμματος Ανάπτυξης του ΕΣΜΗΕ



14. Τήρηση των αναγκαίων διαχειριστικών λογιστικών λογαριασμών για την είσπραξη των εσόδων από τη διαχείριση συμφόρησης των διασυνδέσεων, ή άλλων χρεώσεων που προκύπτουν από τη λειτουργία και τη διαχείριση του ΕΣΜΗΕ
15. Δημοσίευση στην ιστοσελίδα του καταλόγου όλων των εγκεκριμένων από τη ΡΑΕ τιμολογίων με τα οποία χρεώνει τους Χρήστες του Συστήματος.
16. Υπολογισμός της Οριακής Τιμής Αποκλίσεων.
17. Εκκαθάριση των Αποκλίσεων Παραγωγής - Ζήτησης και διευθέτηση των χρηματικών συναλλαγών στο πλαίσιο της διευθέτησης των Αποκλίσεων Παραγωγής - Ζήτησης σε συνεργασία με το ΛΑΓΗΕ και το Διαχειριστή του ΕΔΔΗΕ.
18. Σύναψη, κατόπιν διαγωνισμού, συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας, περιλαμβανομένων συμβάσεων διαχείρισης της ζήτησης, μόνον εφόσον αυτό απαιτείται για την παροχή των επικουρικών υπηρεσιών και για τις ανάγκες εξισορρόπησης των αποκλίσεων παραγωγής - ζήτησης κατά τη λειτουργία του συστήματος σε πραγματικό χρόνο και στο πλαίσιο των ρυθμίσεων του Κώδικα Διαχείρισης του Συστήματος.
19. Συνεργασία με το ΛΑΓΗΕ, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κώδικα Συναλλαγών και του Κώδικα Διαχείρισης του Συστήματος.
20. Προσφορά συμβουλευτικών υπηρεσιών τεχνικής φύσεως σε θέματα της αρμοδιότητάς του σε διαχειριστές ή κυρίους συστημάτων μεταφοράς έναντι αμοιβής. Συμμετοχή σε ερευνητικά προγράμματα, καθώς και σε προγράμματα χρηματοδοτούμενα από την Ε.Ε., εφόσον δεν παρακωλύεται η άρτια εκτέλεση των καθηκόντων του.

Αξίες και όραμα της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών

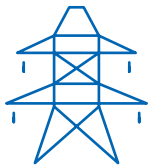
Οι αξίες της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών ευθυγραμμίζονται με αυτές του ΑΔΜΗΕ. Ύψιστη προτεραιότητα είναι η διασφάλιση της εμπιστοσύνης των επενδυτών μας. Επιδιώκει παράλληλα την περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Συγγενούς εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε., με απόλυτο αίσθημα εταιρικής και κοινωνικής ευθύνης.

Η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών κατέχοντας το 51% του μετοχικού κεφαλαίου του Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.) εποπτεύει και ενεργεί προς όφελος των μετόχων αναλαμβάνοντας τις κάτωθι δεσμεύσεις:

	Δέσμευση για τον αδιάλειπτο ενεργειακό εφοδιασμό της χώρας	Η εξασφάλιση του αδιάλειπτου εφοδιασμού της χώρας με ηλεκτρική ενέργεια ικανοποιώντας όλα τα κριτήρια ποιότητας, ασφάλειας και αποδοτικότητας. Αυτή είναι και η κύρια επιδίωξη μας η οποία διέπει κάθε δραστηριότητα μας στα πλαίσια του ρόλου μας ως βασικός μέτοχος του διαχειριστή του ΕΣΜΗΕ.
	Αμεροληψία	Η εγγύηση ισότιμης και χωρίς διακρίσεις πρόσβασης στο Σύστημα, για όλους τους Χρήστες.
	Διαφάνεια	Εποπτεία στην εφαρμογή διαδικασιών πλήρους διαφάνειας στη λειτουργία μας και παροχή όλων των απαραίτητων πληροφοριών προς τους φορείς της αγοράς για την ενίσχυση του υγιούς ανταγωνισμού.
	Αποδοτικότητα	Εποπτεία στην εκτέλεση των καθηκόντων του διαχειριστή του Συστήματος με τον πλέον αποδοτικό τρόπο, επιτυγχάνοντας την βέλτιστη αξιοποίηση των διαθέσιμων πόρων, συμβάλλοντας στην ανάπτυξη της χώρας με γνώμονα το δημόσιο όφελος και δημιουργώντας αξία για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.
	Αειφορία	Η εκτέλεση των καθηκόντων μας σύμφωνα με τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης με οικονομικούς, κοινωνικούς και περιβαλλοντικούς όρους. Ενισχύουμε την έρευνα και ανάπτυξη, την τεχνική κατάρτιση και την ανάπτυξη των δυνατοτήτων του ανθρώπινου δυναμικού μας.

Γραμμές Μεταφοράς συνολικό μήκος

11,968 χλμ.



11,092 χλμ. εναέριες



577 υποβρύχιες



299 χλμ. υπόγειες

Το Σύστημα Μεταφοράς περιλαμβάνει



21 ΚΥΤ
(400/150/30kV)



356 υποσταθμοί
150kV- 20kV

Διασυνδεδεμένο σύστημα μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας

Το Εθνικό Διασυνδεδεμένο Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ) διαχειριστής του οποίου είναι ο ΑΔΜΗΕ αποτελείται από Γραμμές Μεταφοράς 400kV και 150kV, Κέντρα Υπερυψηλής Τάσης (ΚΥΤ) και Υποσταθμούς 150kV-20kV.

Οι Γραμμές Μεταφοράς έχουν συνολικό μήκος 11,968 χλμ. εκ των οποίων 11,092χλμ. είναι εναέριες, 577 χλμ. υποβρύχιες και 299 χλμ. υπόγειες. Οι υπόγειες γραμμές Μεταφοράς είναι εγκατεστημένες, κυρίως, περιμετρικά και εντός των μεγάλων αστικών κέντρων της Αθήνας και της Θεσσαλονίκης.

Το Σύστημα Μεταφοράς, επιπλέον, περιλαμβάνει 21 ΚΥΤ (400/150/30kV) και 356 υποσταθμούς 150kV- 20kV (ανύψωσης, υποβιβασμού, ζεύξης και σύνδεσης).

Τοπικές διασυνδέσεις

Σπονδυλική στήλη του Εθνικού Διασυνδεδεμένου Συστήματος Μεταφοράς αποτελούν οι τρεις εναέριες γραμμές διπλού κυκλώματος 400kV, που μεταφέρουν ηλεκτρική ενέργεια κυρίως από τους σταθμούς πα- ραγωγής της Δυτικής Μακεδονίας και θεωρούνται υψίστης σημασίας για το σύνολο της χώρας. Σε αυτή την περιοχή παράγεται περίπου το 50% της ηλεκτρικής ενέργειας της χώρας, που με τη σειρά του μετα- φέρεται στα κύρια κέντρα κατανάλωσης στην Κεντρική και Νότια Ελλάδα, όπου καταναλώνεται περίπου το 65% της ηλεκτρικής ενέργειας.

Διεθνείς διασυνδέσεις

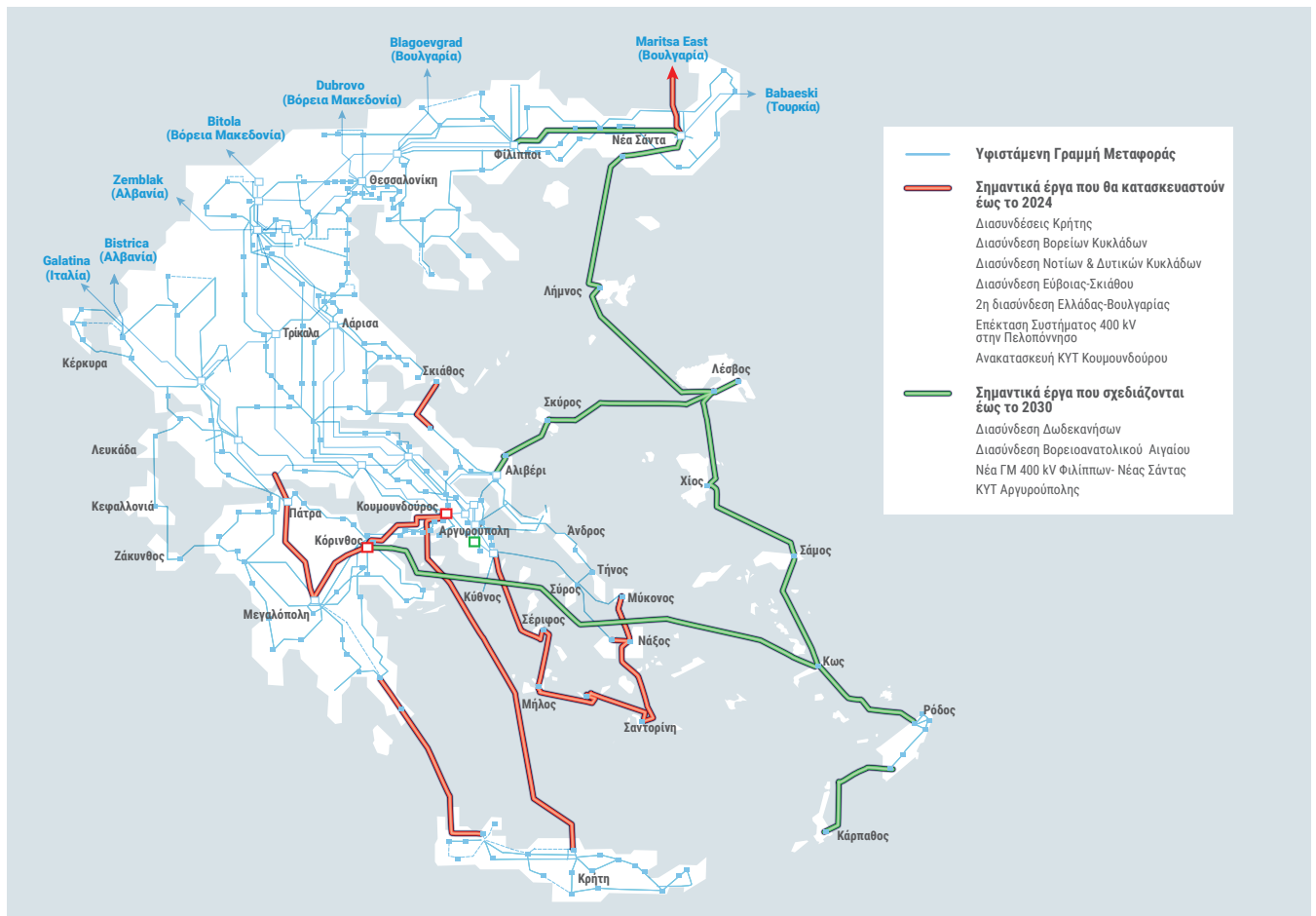
Το Ελληνικό Διασυνδεδεμένο Σύστημα Μεταφοράς συνδέεται με τα Συστήματα Μεταφοράς της Αλβανίας, της Βουλγαρίας, της Π.Γ.Δ.Μ., της Ιταλίας (Συνεχές Ρεύμα 400kV) και της Τουρκίας. Οι παραπάνω διασυνδέσεις συμβάλουν σημαντικά στην ασφάλεια λειτουργίας του Συστήματος Μεταφοράς και στην ανάπτυξη των εμπορικών ανταλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας με τις χώρες αυτές και την ευρύτερη περιοχή της Ν.Α. Ευρώπης.

Σημαντικά γεγονότα για τον ΑΔΜΗΕ που έλαβαν χώρα το 2019

Α) Διασύνδεση Κυκλάδων

Το έργο της διασύνδεσης των Κυκλάδων αφορά στη διασύνδεση των Νήσων της Σύρου, της Μυκόνου, της Πάρου και της Νάξου με το ΕΣΜΗΕ και την ενίσχυση της διασύνδεσης του συγκροτήματος των Άνδρου - Τήνου και έχει χαρακτηριστεί με Υπουργική Απόφαση (Νοέμβριος 2006) ως έργο «γενικότερης σημασίας για την οικονομία της χώρας». Το έργο αποσκοπεί αφενός στην αύξηση της αξιοπιστίας τροφοδότησης των διασυνδεδεμένων Νήσων και αφετέρου στη μείωση του κόστους παραγωγής (υποκατάσταση πετρελαίου με άλλες πηγές ενέργειας, σε συνάρτηση με την εξέλιξη του ενεργειακού μείγματος ηλεκτροπαραγωγής στην Ηπειρωτική Χώρα).

Ο σχεδιασμός του έργου διαμορφώθηκε με γνώμονα την ελαχιστοποίηση της περιβαλλοντικής όχλησης επί των Νήσων. Σε αυτή την κατεύθυνση, οι νέοι υποσταθμοί επί των Νήσων έχουν χωροθετηθεί πλησίον του αιγιαλού ώστε να αποφευχθεί η κατασκευή εναέριων γραμμών μεταφοράς επί των Νήσων, ενώ η διασύνδεση των Νήσων μεταξύ τους και με το Ηπειρωτικό Σύστημα προβλέπεται να γίνει μέσω υποβρυχίων καλωδιακών συνδέσεων. Σύμφωνα με τα προαναφερθέντα, ο ΑΔΜΗΕ υλοποιεί το έργο σε φάσεις:



Α' Φάση

Η υλοποίηση της Α' Φάσης ολοκληρώθηκε τους πρώτους μήνες του 2018.

Η Α' Φάση περιλαμβάνει τη σύνδεση της Σύρου με το Λαύριο, καθώς και με τις Νήσους της Πάρου, της Μυκόνου και της Τήνου. Έπειτα από την ολοκλήρωσή της, οι μονάδες των αυτόνομων σταθμών παραγωγής τέθηκαν σε εφεδρεία εκτάκτων αναγκών και τα φορτία των Νήσων τροφοδοτούνται πλέον από το ΕΣΜΗΕ (τα φορτία της Άνδρου - Τήνου τροφοδοτούνται ήδη από το ΕΣΜΗΕ μέσω της γραμμής μεταφοράς η οποία συνδέει τη Ν. Εύβοια με την Άνδρου).

Το έργο, προϋπολογισμού 264,3 εκ ευρώ (συμπεριλαμβανομένων των προκαταρκτικών δαπανών) συγχρηματοδοτήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΕΣΠΑ Π.Π. 2007- 2013 και 2014-2020 και δανειοδοτήθηκε από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Β' Φάση

Η Β' Φάση της διασύνδεσης των Κυκλάδων ολοκληρώνεται εντός του 2020. Περιλαμβάνει τα ακόλουθα επιμέρους υποέργα:

- Σύνδεση Πάρου - Νάξου με ένα υποβρύχιο τριπολικό καλώδιο εναλλασσόμενου ρεύματος 150 kV ονομαστικής ικανότητας 140 MVA, μήκους 7.6 km.
- Σύνδεση Νάξου - Μυκόνου με ένα υποβρύχιο τριπολικό καλώδιο εναλλασσόμενου ρεύματος 150 kV ονομαστικής ικανότητας 140 MVA, μήκους 40 km.
- Κατασκευή νέου Υ/Σ GIS επί της Νάξου, καθώς και των απαιτούμενων έργων σύνδεσης στους υποσταθμούς Πάρου και Μυκόνου.





Παράλληλα με τη Β' Φάση, προγραμματίστηκε και η αναβάθμιση της υφιστάμενης καλωδιακής σύνδεσης Άνδρος - Λιβάδι (Νότιος Εύβοια) μήκους 14.5 km και Άνδρος - Τήνος μήκους 4km με την εγκατάσταση νέων υποβρυχίων καλωδίων εναλλασσόμενου ρεύματος XLPE 150 kV ονομαστικής ικανότητας 200 MVA, σε αντικατάσταση των υφιστάμενων καλωδίων ελαίου. Το έργο της αναβάθμισης ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2020.

Το έργο της Β Φάσης προϋπολογισμού 47,3 εκ. ευρώ καθώς και το έργο της αναβάθμισης της υφιστάμενης καλωδιακής σύνδεσης Άνδρος – Λιβάδι προϋπολογισμού 22,2 ευρώ συγχρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΕΣΠΑ 2014-2020.

Γ' Φάση

Η Γ' Φάση της διασύνδεσης των Κυκλάδων περιλαμβάνει την ολοκλήρωση της διασύνδεσης με την πόντιση και του δεύτερου καλωδίου Λαυρίου - Σύρου, καθώς και με τα απαιτούμενα έργα σύνδεσης (αυτεπαγωγές και πύλες) στο Λαύριο και στη Σύρο.

Στόχος της Γ' Φάσης είναι η εξασφάλιση της απαιτούμενης αξιοπιστίας για όλες τις λειτουργικές συνθήκες, ανάλογα και με την εξέλιξη της ζήτησης των διασυνδεομένων Νήσων. Με την ολοκλήρωση της Γ' Φάσης εξασφαλίζεται πλήρης αξιοπιστία τροφοδότησης του συγκροτήματος των Κυκλάδων για τον προβλεπόμενο χρονικό ορίζοντα λειτουργίας του έργου. Σε κάθε περίπτωση, ακόμη και έπειτα από την κατασκευή όλων των φάσεων του έργου, θα πρέπει να διατηρηθεί παραγωγικό δυναμικό στις Νήσους, ώστε να είναι δυνατό να αντιμετωπισθούν τα έκτακτα περιστατικά.

Η Γ' Φάση προϋπολογισμού 122,3 εκατ. ευρώ ολοκληρώνεται εντός του 2020 και συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΕΣΠΑ 2014-2020.



Ευρωπαϊκή Ένωση
Ευρωπαϊκό Ταμείο
Περιφερειακής Ανάπτυξης



Με τη συγχρηματοδότηση της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης



Β) Διασύνδεση της Κρήτης

Το Σύστημα της Κρήτης χαρακτηρίζεται από:

- Πολύ υψηλό μεταβλητό κόστος παραγωγής εξαιτίας της χρήσης πετρελαίου στους τοπικούς Σταθμούς παραγωγής, το οποίο αντανακλάται σε σημαντικότερη επιβάρυνση των καταναλωτών για κάλυψη των Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας (ΥΚΩ).
- Μεγάλο ετήσιο ρυθμό αύξησης του φορτίου της Νήσου. Σημειώνεται ότι το φορτίο κατά τους θερινούς μήνες καλύπτεται οριακά από τους τοπικούς Σταθμούς.
- Τη μεγάλη δυσκολία έως αδυναμία εξεύρεσης χώρων και εξασφάλιση αδειοδοτήσεων για την ενίσχυση των τοπικών Σταθμών ή την ανάπτυξη νέων.
- Το συνεχώς αυξανόμενο ενδιαφέρον για την αξιοποίηση του πλούσιου τοπικού δυναμικού ΑΠΕ, η διείσδυση των οποίων στο μίγμα ηλεκτροπαραγωγής της Νήσου περιορίζεται εξαιτίας των τεχνικών περιορισμών (κυρίως σημαντικών ζητημάτων ευστάθειας τα οποία είναι δυνατό να δημιουργήσει η υψηλή διείσδυση ΑΠΕ σε ένα αυτόνομο ηλεκτρικό σύστημα όπως αυτό της Κρήτης).
- Χαμηλό επίπεδο αξιοπιστίας τροφοδότησης, ιδιαίτερα σε περιπτώσεις βλαβών στο σύστημα παραγωγής.

Τα προαναφερθέντα χαρακτηριστικά καθιστούν τη διασύνδεση της Κρήτης με το ΕΣΜΗΕ ένα αναγκαίο έργο σε ότι αφορά τη σκοπιμότητα της υλοποίησής του.

Γ) Διασύνδεση της Κρήτης με την Πελοπόννησο

Η διασύνδεση Κρήτης-Πελοποννήσου αποτελεί την πρώτη φάση της διασύνδεσης της Κρήτης με το ΕΣΜΗΕ. Η διασύνδεση εναλλασσόμενου ρεύματος Κρήτη - Πελοπόννησος είναι δυνατό να υλοποιηθεί με 2 κυκλώματα εναλλασσόμενου ρεύματος 150 kV, ονομαστικής μεταφορικής ικανότητας 200 MVA έκαστο. Από την επισταμένη διερεύνηση



η οποία πραγματοποιήθηκε για θέματα λειτουργίας και επάρκειας ισχύος του ηλεκτρικού συστήματος της Κρήτης, προέκυψε ότι η ισχύς, η οποία είναι δυνατό να διακινείται με ασφάλεια μέσω αυτού του συνδέσμου εναλλασσόμενου ρεύματος κυμαίνεται από 150 MW έως και 180 MW, ανάλογα με τις συνθήκες της λειτουργίας.

Στην περίπτωση εγκατάστασης καλωδίων εναλλασσόμενου ρεύματος, η ελαχιστοποίηση της υποβρύχιας όδευσης επιδιώκεται όχι μόνο για λόγους περιορισμού του κόστους, αλλά και των απαιτήσεων αέργου αντιστάθμισης, οι οποίες ούτως ή άλλως είναι σημαντικές. Έτσι, ως σημείο σύνδεσης στην Πελοπόννησο έχει επιλεγεί η ευρύτερη περιοχή της Νεάπολης.

Επιπλέον, στο ηλεκτρικό σύστημα της Κρήτης θα απαιτηθεί η εγκατάσταση ενός συστήματος αντιστάθμισης αέργου ισχύος τύπου STATCOM για τη ρύθμιση των τάσεων και τη διασφάλιση της ευστάθειας του δικτύου σε κανονικές συνθήκες και σε συνθήκες διαταραχών.

Το συνολικό έργο είναι σε εξέλιξη και ολοκληρώνεται εντός του 2020. Το έργο, προϋπολογισμού 356,4 εκατ ευρώ (συμπεριλαμβανομένων των προκαταρκτικών δαπανών) συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΕΣΠΑ 2014-2020 και δανειοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Δ) Διασύνδεση Κρήτης – Αττικής (Φάση II της Διασύνδεσης της Κρήτης)

Πρόκειται για τη φυσική συνέχεια του έργου της μικρής διασύνδεσης Κρήτη - Πελοπόννησος και εξυπηρετεί τους ίδιους σκοπούς με αυτό μέσω της περαιτέρω ενίσχυσης της ασφάλειας εφοδιασμού της νήσου μαζί με την ανάγκη αύξησης της ικανότητας απορρόφησης της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Παράλληλα, αναμένεται περαιτέρω σημαντική μείωση των χρεώσεων Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας (ΥΚΩ) για όλους τους καταναλωτές του συστήματος στην Ελληνική Επικράτεια.

Το έργο αυτό θα πραγματοποιηθεί από την 100% θυγατρική του ΑΔΜΗΕ «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕΣ», που συστάθηκε με βάση τις αποφάσεις ΡΑΕ 816/2018 και 838/2018 ως φορέας υλοποίησης, και που ως μοναδικό σκοπό έχει την κατασκευή και χρηματοδότηση του έργου. Επιπρόσθετα, της έχει ανατεθεί η





επιλογή εταιρειών που θα συνάψουν συμβάσεις με τον ΑΔΜΗΕ και θα ασχολούνται με τη συντήρηση του συστήματος για 10 έτη, που υπεύθυνος θα είναι ο ΑΔΜΗΕ. Η ιδιοκτησία, η κυριότητα, η λειτουργία του καλωδίου και οι τεχνικές προδιαγραφές που δόθηκαν για την κατασκευή του καλωδίου στους εργολάβους είναι καθαρά ευθύνη του ΑΔΜΗΕ (ως διαχειριστής και κύριος του ΕΣΜΗΕ). Το πάγιο θα ανήκει στον ΑΔΜΗΕ και παρουσιάζεται στις δικές του χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Συνεπώς, καθ' όλη τη διάρκεια υλοποίησης του έργου από την Αριάδνη, αυτό ανήκει στον ΑΔΜΗΕ και αποτυπώνεται αντίστοιχα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του ΑΔΜΗΕ, ενώ μετά την ηλεκτρισή του, το έργο ενσωματώνεται στο ΕΣΜΗΕ, την κυριότητα και διαχείριση του οποίου έχει, κατ' αποκλειστικότητα ο ΑΔΜΗΕ.

Το έργο αυτό αποτελείται από δύο υποέργα: Το πρώτο αφορά στη «Μελέτη, Προμήθεια και Εγκατάσταση καλωδίων και σταθμών ηλεκτροδίων για την ηλεκτρική διασύνδεση συνεχούς ρεύματος μεταξύ Κρήτης και Αττικής (2 x 500 MW)» και το δεύτερο στη «Μελέτη, Προμήθεια και Εγκατάσταση δυο Σταθμών Μετατροπής και ενός Υποσταθμού για την Ηλεκτρική Διασύνδεση συνεχούς ρεύματος μεταξύ Κρήτης και Αττικής (2 x 500 MW)».

Έχει ολοκληρωθεί η επιλογή των αναδόχων εταιρειών και οι σχετικές συμβάσεις έχουν οριστικοποιηθεί. Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020, αναμένεται να υπογραφούν και να ξεκινήσουν οι εργασίες μελέτης - κατασκευής της ηλεκτρικής διασύνδεσης Κρήτης - Αττικής, με βασικό γνώμονα την υλοποίηση του έργου εντός του χρονοδιαγράμματος.

Το έργο συνολικού προϋπολογισμού 1,1 δις ευρώ έχει ενταχθεί στην εξειδίκευση του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία 2014-2020» (ΕΠΑνΕΚ) με την υπ' αριθμ. 4101/1467/Α1/25-6-2019 Απόφαση της Επιτροπής Παρακολούθησης, για χρηματοδότηση από την Προγραμματική Περίοδο του ΕΣΠΑ 2014-2020.

Ε) Επέκταση Συστήματος 400 kV προς την Πελοπόννησο

Η επέκταση του Συστήματος 400 kV προς τη Μεγαλόπολη (με τη δημιουργία στη συνέχεια βρόχου 400 kV Πάτρα - Μεγαλόπολη - Κόρινθος) αυξάνει δραστικά την ικανότητα μεταφοράς προς και από την Πελοπόννησο, δίνει τη δυνατότητα ανάπτυξης ΑΠΕ και Θερμικών Σταθμών, βελτιώνει σημαντικά το περιθώριο της ευστάθειας των τάσεων για το



Νότιο Σύστημα και εξασφαλίζει την Πελοπόννησο σε οποιονδήποτε συνδυασμό συνθηκών παραγωγής και φορτίου. Επιπλέον, συνδέει ισχυρά το κέντρο παραγωγής Μεγαλόπολης με τις περιοχές υψηλού φορτίου (Αττική και περιοχή Πάτρας) και συμβάλλει στην επίτευξη ισοβαρούς ανάπτυξης των Συστημάτων Παραγωγής και Μεταφοράς στο Νότιο Σύστημα. Τέλος, θα πρέπει να τονιστεί ότι η ανάπτυξη του Συστήματος 400 kV προς την Πελοπόννησο συμβάλλει στον περιορισμό των συνολικών απωλειών του ΕΣΜΗΕ.

Το έργο του ΚΥΤ Μεγαλόπολης συγχρηματοδοτήθηκε από το ΕΣΠΑ 2007-2013 και μέρος των έργων επέκτασης δανειοδοτήθηκε από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Δυτικός Διαδρόμος (Μεγαλόπολη - Πάτρα - Δυτική Στερεά)

Τα έργα του Δυτικού Διαδρόμου είναι σε εξέλιξη και ολοκληρώνονται εντός του 2020.

Η κατασκευή νέου κέντρου υψηλής τάσης στη Μεγαλόπολη είναι σημαντική για την περιοχή της Πελοποννήσου. Το κέντρο υψηλής τάσης Μεγαλόπολης, το οποίο τέθηκε πλήρως σε λειτουργία εντός του 2014, ήταν απαραίτητο για τη σύνδεση της νέας μονάδας παραγωγής στη Μεγαλόπολη (μονάδα «Μεγαλόπολη V»), για την αύξηση της διείσδυσης από ΑΠΕ στην Πελοπόννησο και για την υποστήριξη των τάσεων σε ώρες υψηλών φορτίων.

Η διασύνδεση του κέντρου υψηλής τάσης Μεγαλόπολης με τα κυκλώματα 400 kV στην πλευρά του Αντιρρίου πραγματοποιείται με νέα γραμμή μεταφοράς 400 kV διπλού κυκλώματος, αποτελούμενη από εναέρια, υπόγεια και υποβρύχια τμήματα, καθώς και τις αντίστοιχες αυτεπαγωγές αντιστάθμισης.

Ο συνολικός προϋπολογισμός των έργων ανέρχεται σε 163,7 εκατ. ευρώ.

Ανατολικός Διαδρόμος (Μεγαλόπολη - Κόρινθος - Αττική)

Βασικός κόμβος του Ανατολικού Διαδρόμου είναι το κέντρο υψηλής τάσης Κορίνθου, το οποίο προβλέπεται να συνδεθεί στο Σύστημα 400 kV ως εξής:

- Με το κέντρο υψηλής τάσης Κουμουνδούρου μέσω μίας νέας διπλής γραμμής μεταφοράς 2B'Β'/400 kV.

Έπειτα από την κατασκευή της:

- **Με το νέο κέντρο υψηλής τάσης Μεγαλόπολης μέσω μίας νέας διπλής γραμμής μεταφοράς 2B'B'/400 kV.**

Τα έργα του Ανατολικού Διαδρόμου είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν έως το 2024 (το τμήμα από το κέντρο υψηλής τάσης Μεγαλόπολης έως και το κέντρο υψηλής τάσης Κορίνθου θα ολοκληρωθεί εντός του 2021).

Ο συνολικός προϋπολογισμός των έργων ανέρχεται σε 95,6 εκατ. Ευρώ.

ΣΤ) Ψηφιοποίηση των Κέντρων Ελέγχου Ενέργειας

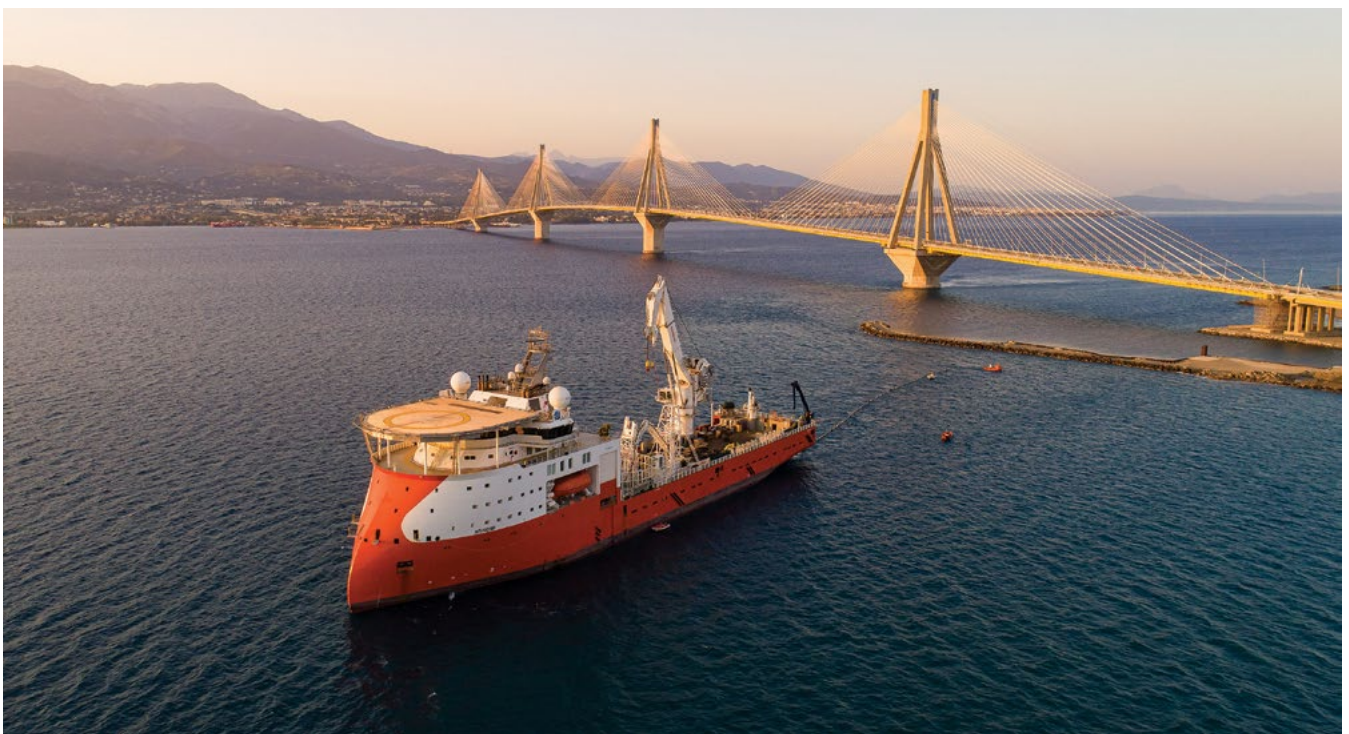
Στα Κέντρα Ελέγχου Ενέργειας όλης της χώρας, τα προβολικά συστήματα αντικαταστάθηκαν με ψηφιακά μετά από περισσότερα από 20 χρόνια λειτουργίας. Τα κέντρα στο Κρυονέρι και την Πτολεμαΐδα αναβαθμίστηκαν τεχνολογικά με εκσυγχρονισμό του λογισμικού και των αιθουσών ελέγχου.

Το έργο προϋπολογισμού € 4 εκατ. συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το ΕΣΠΑ 2014-2020.

Ζ) Ηλεκτρίση νέων υποθαλάσσιων διασυνδέσεων

Το 2019 ηλεκτρίστηκαν τρεις νέες υποβρύχιες γραμμές:

- Το καλώδιο 400kV στο τμήμα Ρίο-Αντίρριο.
- Το νέο καλώδιο 150kV στο τμήμα Εύβοια-Άνδρος.
- Τέθηκε σε λειτουργία το πρώτο κύκλωμα της Σαλαμίνας, με το δεύτερο να προορίζεται για ηλεκτρίση στις αρχές του 2020.
- Δεκαετές Πρόγραμμα Ανάπτυξης (ΔΠΑ) του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ)



2019-2028 και 2020-2029

Το τμήμα της διασύνδεσης Αττικής - Κρήτης από το Νοέμβριο του 2019 δεν αποτελεί πλέον τμήμα του PCI 3.10 (Project of Common Interest) και θα υλοποιηθεί από την εταιρεία ειδικού σκοπού «ΑΡΙΑΔΗΝΗ INTERCONNECTION Α.Ε.Ε.Σ.», θυγατρική του ΑΔΜΗΕ. Έπειτα από αυτή την εξέλιξη, υποβλήθηκε από τον ΑΔΜΗΕ το τέταρτο (4ο) Αναθεωρημένο Σχέδιο ΔΠΑ 2019 - 2028 το οποίο και εγκρίθηκε με την απόφαση 1097/2019 της ΡΑΕ και το Αναθεωρημένο Σχέδιο ΔΠΑ 2020 - 2029 στη ΡΑΕ για έγκριση την 18η Απριλίου 2019, το οποίο σύμφωνα με την ίδια απόφαση της ΡΑΕ (1097/2019) πρέπει να επικαιροποιηθεί και να επανυποβληθεί.

2021-2030

Ο ΑΔΜΗΕ έθεσε σε δημόσια διαβούλευση από την 31η Δεκεμβρίου 2019 έως και την 31η Ιανουαρίου 2020 το Προκαταρκτικό Σχέδιο ΔΠΑ το οποίο αφορά την περίοδο 2021 - 2030. Οι υπηρεσίες του ΑΔΜΗΕ λαμβάνοντας υπόψη τα σχόλια που υποβλήθηκαν κατά την δημόσια διαβούλευση, εκπόνησαν το τελικό σχέδιο του ΔΠΑ 2021-2030, το οποίο υποβλήθηκε για έγκριση στην ΡΑΕ την 31η Μαρτίου 2020.

Χρηματιστήριο Ενέργειας

Ο ΑΔΜΗΕ από τον Ιούνιο του 2018, είναι ένας από τους 6 βασικούς μετόχους του νεοϊδρυθέντος Χρηματιστηρίου Ενέργειας, αποκτώντας το 20% των μετοχών. Το Χρηματιστήριο Ενέργειας είναι ο διάδοχος του λειτουργού της αγοράς ΛΑΓΗΕ, και θα αναλάβει τη διεκπεραίωση των ενεργειακών συναλλαγών, δηλαδή θα αποτελέσει την αγορά στην οποία παραγωγοί και έμποροι ενέργειας θα συναλλάσσονται. Σύμφωνα με το νέο μοντέλο, θα δημιουργηθούν 4 διαφορετικές αγορές όπου θα διενεργούνται συναλλαγές για διαφορετικά προϊόντα: Η αγορά της επόμενης μέρας, η ενδοημερήσια αγορά, η προθεσμιακή αγορά και η αγορά εξισορρόπησης. Το Χρηματιστήριο Ενέργειας θα έχει την ευθύνη για τις δημοπρασίες προθεσμιακών προϊόντων, την προημερήσια και την ενδοημερήσια αγορά, ενώ η αγορά εξισορρόπησης θα λειτουργεί από τον ΑΔΜΗΕ.

ΥΚΩ - ΕΤΜΕΑΡ

Μετά την 1η Ιανουαρίου 2018, αποκλειστικός διαχειριστής του λογαριασμού ΥΚΩ είναι ο ΔΕΔΔΗΕ όπου μεταφέρθηκαν από τον ΑΔΜΗΕ όλες οι έννομες υποχρεώσεις και δικαιώματα από την διαχείριση του λογαριασμού. Το 2018 ολοκληρώθηκαν και οι αντίστοιχες διαδικασίες για τη μεταφορά του ΕΤΜΕΑΡ από τον ΑΔΜΗΕ στον ΔΑΠΕΕΠ, αρχής γενομένης από την 1η Απριλίου 2019. Με την εξέλιξη αυτή, οι οικονομικές καταστάσεις του ΑΔΜΗΕ αναμένεται να μην επηρεάζονται από τις διερχόμενες χρεώσεις των λογαριασμών αυτών.

Στρατηγικές προτεραιότητες για το 2020

Στόχοι για το 2020

Βασικός στόχος του Ομίλου είναι η συνεχής και υπεύθυνη ανάπτυξη μέσα από συνεχόμενες επενδύσεις διασφαλίζοντας παράλληλα τη βιωσιμότητά του. Δεδομένης της φύσης των δραστηριοτήτων αλλά και της υγιούς χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου για το 2020, η Διοίκηση θα προσπαθήσει να διατηρήσει την κερδοφόρα πορεία του. Σ' αυτό θα συνδράμει και η βούλησή της για εξορθολογισμό των δαπανών και ενίσχυση των δραστηριοτήτων που αποφέρουν έσοδα. Οι στρατηγικές προτεραιότητες του Ομίλου συνοψίζονται παρακάτω:

Ο ρόλος του ΑΔΜΗΕ στην Πράσινη Συμφωνία

Η Πράσινη Συμφωνία (Green Deal) αποτελεί τη νέα αναπτυξιακή στρατηγική της Ευρωπαϊκής Ένωσης για μια δίκαιη και ευημερούσα κοινωνία, βασισμένη σε μία

σύγχρονη, αποδοτική αλλά και ανταγωνιστική οικονομία, η οποία έχει ως βασικό στόχο την ανάδειξη της Ευρώπης στην πρώτη κλιματικά ουδέτερη ήπειρο.

Κύριοι άξονες της νέας στρατηγικής είναι η προστασία, η διατήρηση και η ενίσχυση του φυσικού πλούτου της ΕΕ, η προστασία της υγείας και της ευημερίας των πολιτών από τους αυξανόμενους περιβαλλοντικούς κινδύνους και από τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, διασφαλίζοντας πως η μετάβαση προς τη νέα τάξη πραγμάτων θα είναι δίκαιη και χωρίς αποκλεισμούς. Στο νέο τοπίο που διαμορφώνεται, δημιουργούνται τρεις νέοι κλάδοι:

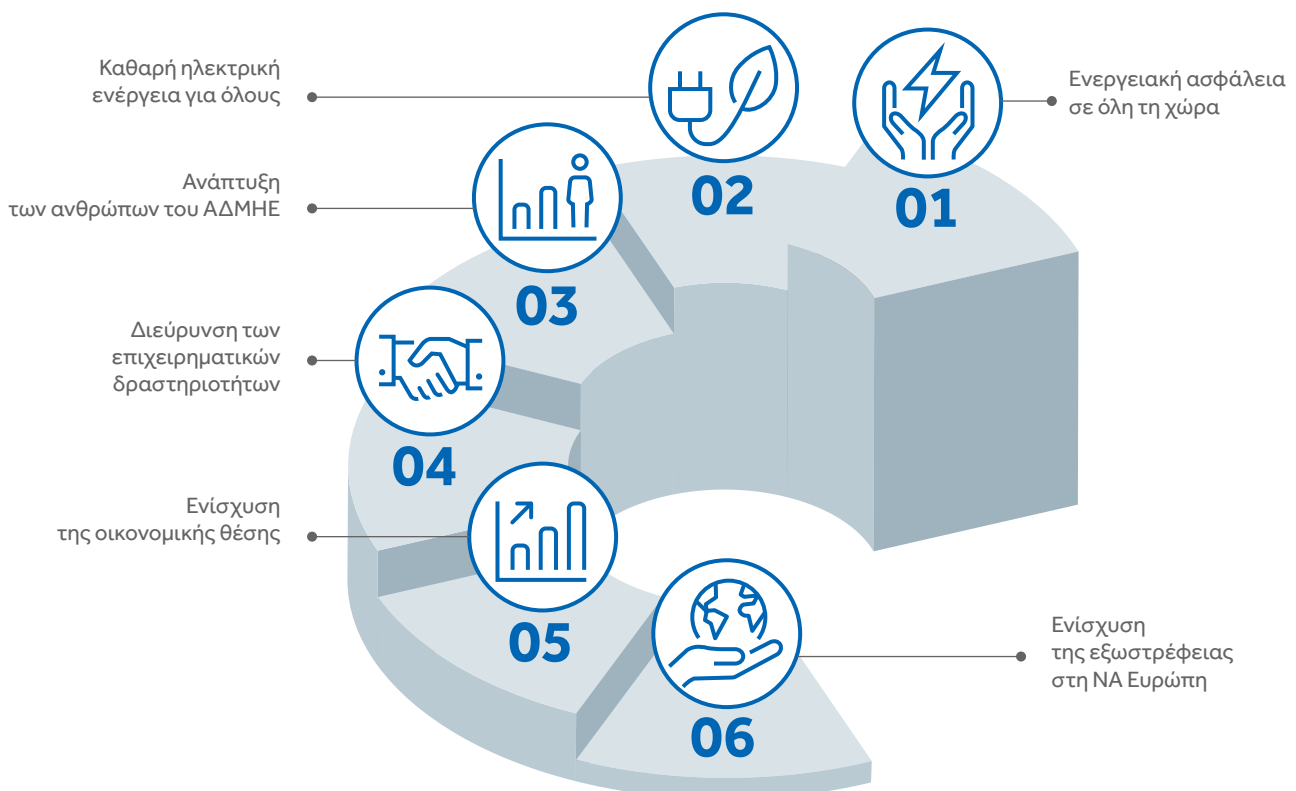
- Εισάγονται τα συστήματα αποθήκευσης ως βασικό συστατικό του Ενεργειακού Δικτύου
- Ανοίγει ο δρόμος για τη δημιουργία υπεράκτιων αιολικών πάρκων, και
- Αναπτύσσεται η ηλεκτροκίνηση

Ο ΑΔΜΗΕ, ως Εθνικός Διαχειριστής, στοχεύει στη συμμετοχή στο νέο αυτό τοπίο, αναλαμβάνοντας ενεργό ρόλο. Ο στόχος για το 2020 είναι η χάραξη της στρατηγικής που θα ακολουθήσει σε αυτή την κατεύθυνση τα επόμενα χρόνια.

Ίδρυση του Περιφερειακού Κέντρου Ελέγχου Ηλεκτρικής Ενέργειας (Regional Security Coordinator, RSC) της Νοτιανατολικής Ευρώπης

Στα τέλη του 2019 ανακοινώθηκε η ίδρυση του Περιφερειακού Κέντρου Ελέγχου Ηλεκτρικής Ενέργειας (Regional Security Coordinator, RSC) της Νοτιανατολικής Ευρώπης στη Θεσσαλονίκη. Το Κέντρο θα δημιουργηθεί από τους Διαχειριστές της Ελλάδας, της Ρουμανίας, της Βουλγαρίας και της Ιταλίας. Το νέο RSC θα διασφαλίζει τον εφοδιασμό όλων των γειτονικών χωρών και θα αποτελέσει το επιστέγασμα της κοινής προσπάθειας που γίνεται για βέλτιστη χρήση των ηλεκτρικών δικτύων όλης της Ευρώπης. Η εταιρεία αναμένεται να συσταθεί μέχρι τον Ιούνιο του 2020.

Οι στόχοι μας για το 2020



Υλοποίηση του Μοντέλου Στόχου (Target model)

Με το Μοντέλο Στόχο (Target Model) επιτυγχάνεται η βελτιστοποίηση της χρήσης της δυναμικότητας του Συστήματος Μεταφοράς μέσα από συντονισμένες πρακτικές των Διαχειριστών των Συστημάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η επίτευξη αξιόπιστων τιμών και ρευστότητας στον καταμερισμό της δυναμικότητας των διασυνδέσεων για την αγορά της επόμενης ημέρας, η αποτελεσματική λειτουργία των προθεσμιακών αγορών και ο αποτελεσματικός σχεδιασμός ενδοημερήσιων αγορών για τον καταμερισμό της δυναμικότητας των διασυνδέσεων. Ο ΑΔΜΗΕ διαδραματίζει στην υλοποίηση του ανωτέρου στόχου πρωταγωνιστικό ρόλο.

Το πρώτο σκέλος της υλοποίησης αφορά στους κανονισμούς και τις μεθοδολογίες. Όλο το απαιτούμενο ρυθμιστικό πλαίσιο έχει ολοκληρωθεί στις αρχές του έτους.

Το δεύτερο σκέλος περιλαμβάνει τα τέσσερα συστήματα με τα οποία θα λειτουργήσει η Αγορά Εξισορρόπησης.

- Το πρώτο, που σχετίζεται με τις μετρήσεις (Modesto), έχει ήδη ολοκληρωθεί.
- Το πρώτο μέρος από το σύστημα για τη Διαχείριση των Διασυνδέσεων (XBMS), το οποίο είναι απαραίτητο για το νέο μοντέλο της αγοράς θα τεθεί σε λειτουργία τον Μάιο, κατόπιν αιτήματος των συμμετεχόντων.
- Τα συστήματα MMS και MSS, τα σημαντικότερα για τη λειτουργία αυτής της νέας αγοράς, λειτουργούν δοκιμαστικά από τον Μάρτιο, προκειμένου να τεθούν σε παραγωγική λειτουργία εντός του έτους.

Βασική προτεραιότητα για τον ΑΔΜΗΕ είναι να διαμορφώσει τις κατάλληλες διαδικασίες και να προετοιμάσει σωστά το προσωπικό που θα λειτουργεί τα νέα αυτά συστήματα, σε καθημερινή βάση. Πρώτος σταθμός είναι η επιτυχής ολοκλήρωση των παράλληλων δοκιμών στα συστήματα του ΑΔΜΗΕ και του ΕΧΕ. Ο ΑΔΜΗΕ πρέπει να ανταπεξέλθει σε ένα έργο που η Πολιτεία έχει θέσει πολύ υψηλά στην ατζέντα της εθνικής ενεργειακής πολιτικής και θεωρείται στρατηγικής σημασίας.

Ολοκλήρωση της διασύνδεσης Κρήτης – Πελοποννήσου

Το 2020 είναι καθοριστικό για τις διασυνδέσεις της Κρήτης. Και αυτό, γιατί το 2020 μπαίνουν σε τροχιά πλήρους υλοποίησης και τα δύο καλώδια. Η διασύνδεση Χανίων-Πελοποννήσου έχει ξεκινήσει από τον περασμένο Οκτώβριο και αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος του 2020. Είναι η μεγαλύτερη σε μήκος διασύνδεση Α/Σ, καθώς θα έχει μήκος 176 χλμ. Το υποβρύχιο καλώδιο θα ποντιστεί σε βάθος 1000 μέτρων. Τα 180 MW που θα προστεθούν στο Σύστημα της Κρήτης, είναι πολύ σημαντικά για το νησί, ιδίως τους θερινούς μήνες. Ταυτόχρονα, «ξεκλειδώνει» το αιολικό και φωτοβολταϊκό δυναμικό, ενώ μπαίνουν για πρώτη φορά οι βάσεις να εξελιχθεί η Κρήτη σε ενεργειακό κόμβο της περιοχής.

Υλοποίηση της διασύνδεσης Κρήτης Αττικής μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΑΕΕΣ

Η Εταιρεία μέσω της θυγατρικής της έχει ως βασικό στόχο την υλοποίηση του αναλειφθέντος έργου εντός του χρονοδιαγράμματος που έχει σχεδιαστεί.

Πιο συγκεκριμένα, η θυγατρική εταιρεία «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΑΕΕΣ» βρίσκεται σε προχωρημένες διαπραγματεύσεις με εγχώρια και αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, για σκοπούς δανεισμού, με ιδιαίτερα ανταγωνιστικούς και ευνοϊκούς όρους. Παράλληλα, το πρόγραμμα αναμένεται να ενταχθεί για συγχρηματοδότηση στο Επιχειρησιακό Πρόγραμμα "Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία" στο πλαίσιο του ΕΣΠΑ, αντλώντας σημαντικούς πόρους και μειώνοντας κατά ένα πολύ μεγάλο βαθμό το κόστος του έργου μείζονος σημασίας για τον Έλληνα καταναλωτή.

Επιπρόσθετα, από τεχνικής πλευράς, έχει ήδη ολοκληρωθεί η επιλογή των αναδόχων εταιρειών τόσο για τα καλωδιακά τμήματα όσο και για τους μετασχηματιστές για το έργο το οποίο η «ΑΡΙΑΔΝΗ INTERCONNECTION ΑΕΕΣ» έχει αναλάβει να φέρει εις πέρας και άμεσα αναμένεται να υπογραφούν και οι σχετικές συμβάσεις.



Ίδρυση Κέντρου Ελέγχου στην Κρήτη

Η κατασκευή του Περιφερειακού Κέντρου Ελέγχου Ενέργειας στην Κρήτη είναι σε εξέλιξη. Το νέο Κέντρο θα είναι συμβατό με τα υπόλοιπα ανά τη χώρα, ωστόσο, θα έχει την ιδιαιτερότητα ότι θα μπορεί να λειτουργεί αυτόνομα και να διαχειρίζεται τις μονάδες της Κρήτης. Στόχος είναι το νέο Κέντρο να είναι έτοιμο ταυτόχρονα με την ηλεκτρίση του πρώτου καλωδίου.

Διείσδυση στην αγορά των τηλεπικοινωνιών μέσω της θυγατρικής εταιρείας GRID Telecom

Το δίκτυο στο οποίο έχει πρόσβαση η «GRID TELECOM Μ.Α.Ε» σήμερα, διαθέτει πανελλαδικά 2.500 χιλιόμετρα καλωδίου οπτικών ινών και το δίκτυο επεκτείνεται συνεχώς. Παράλληλα έχουν αξιολογηθεί και τίθενται σε εφαρμογή εναλλακτικές μέθοδοι εγκατάστασης καλωδίων οπτικών ινών (Skywrap, ADSS).

Το εν λόγω οπτικό δίκτυο, διαθέτει σε μεγάλο βαθμό εναλλακτικές οδεύσεις, οι οποίες εξασφαλίζουν μεγάλη διαθεσιμότητα υπηρεσιών στους πελάτες. Οι υπηρεσίες που διατίθενται από τη GRID-TELECOM σε αρχική φάση, αφορούν κυρίως την διάθεση σκοτεινής ίνας (Dark Fiber) σε Τηλεπικοινωνιακούς Παρόχους και μεγάλες επιχειρήσεις.

Άμεσος σχεδιασμός για την Εταιρεία είναι η υλοποίηση οπτικών δακτυλίων προς τα μεγάλα Data Centers της Αθήνας και της Θεσσαλονίκης. Σε αυτά τα Data Centers βρίσκονται όλοι οι μεγάλοι τηλεπικοινωνιακοί πάροχοι καθώς επίσης και οι μεγαλύτερες επιχειρήσεις του χώρου, οι οποίες μαζί με τους παρόχους αποτελούν τους πιθανούς πελάτες της GRID TELECOM.

Η Εταιρεία το 2019 εκδήλωσε ενδιαφέρον συμμετοχής στον διαγωνισμό «Ultra Fast Broadband» (UFBB), που αφορά την κατασκευή και λειτουργία δικτύου οπτικών ινών σε διάφορες περιοχές της χώρας και την παροχή υπηρεσιών χονδρικής σε τηλεπικοινωνιακές εταιρείες. Πρόκειται για το μεγαλύτερο έργο Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα, προϋπολογισμού 700 εκ. ευρώ (300 εκ. προέρχονται από δημόσια χρηματοδότηση) το οποίο αφορά 2,4 εκ. πολίτες και επιχειρήσεις. Αναμένεται να εμπλακεί ενεργά στις επόμενες φάσεις του διαγωνισμού στοχεύοντας στην αναδοχή των τμημάτων εκείνων στα οποία προσβλέπει επιχειρηματικό πλεονέκτημα.

Ηλεκτρονική αξιολόγηση, εκπαίδευση και νέες διαδικασίες

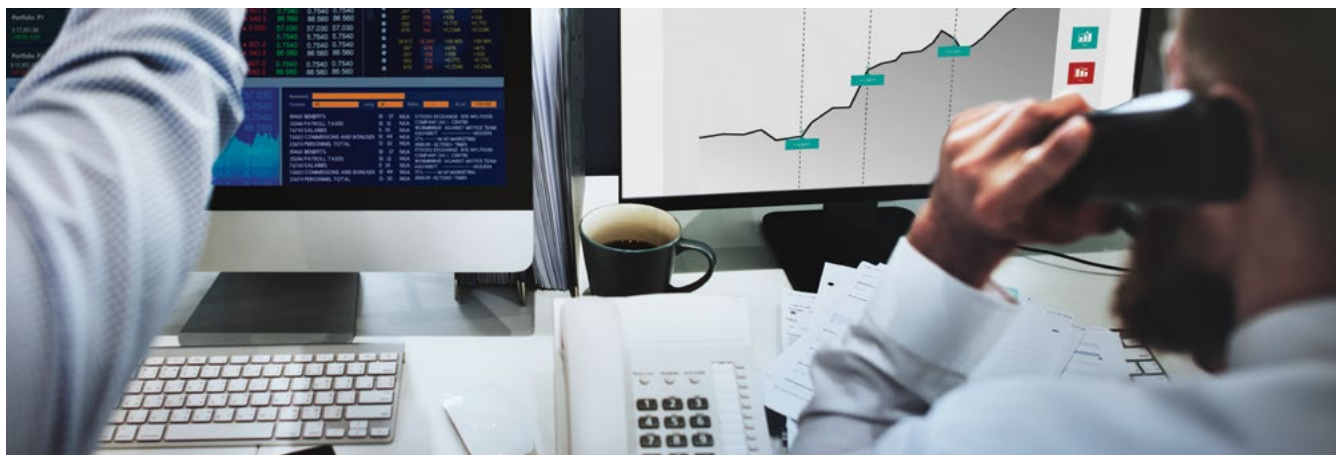
Το νέο σύστημα ηλεκτρονικής αξιολόγησης και οι νέες διαδικασίες που ξεκινούν να εφαρμόζονται, θα συνδράμουν σε λιγότερη γραφειοκρατία, καλύτερο περιβάλλον εργασίας και μεγαλύτερη αποδοτικότητα. Η υλοποίηση του σημαντικού αυτού έργου περιλαμβάνει την εκπαίδευση των στελεχών στο νέο Σύστημα Διοίκησης της Απόδοσης. Παράλληλα, σε συνδυασμό με το Πλάνο Στρατηγικής Πληροφοριακών Συστημάτων, το 2020 θα ξεκινήσουν να «τρέχουν» οι νέες διαδικασίες.

Απολογισμός Βιώσιμης Ανάπτυξης ΑΔΜΗΕ - 2019

Στον Όμιλο ΑΔΜΗΕ, φροντίζουμε για τη λειτουργία, συντήρηση και ανάπτυξη του Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας ώστε να διασφαλίζεται ο εφοδιασμός της χώρας σε ηλεκτρική ενέργεια με τρόπο ασφαλή, αποδοτικό και αξιόπιστο, πάντα με γνώμονα τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης.

Ο ρόλος μας ως Διαχειριστής του Ελληνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας έχει αυξημένο συντελεστή βαρύτητας για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη ολόκληρης της χώρας. Καθώς το ενεργειακό μείγμα στην Ελλάδα αλλάζει και μάλιστα με ταχείς ρυθμούς, ο ΑΔΜΗΕ, όπως άλλωστε και οι υπόλοιποι Ευρωπαίοι Διαχειριστές, επιδιώκει να αποτελεί παράγοντα διευκόλυνσης και επιτάχυνσης αυτής της μετάβασης διερευνώντας ολόένα και περισσότερες νέες δυνατότητες και ευκαιρίες στις νέες συνθήκες που διαμορφώνονται τόσο σε εθνικό, όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Ο Όμιλος ΑΔΜΗΕ δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα στη Βιώσιμη Ανάπτυξη με βέλτιστες πρακτικές στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον. Συγκεκριμένα:



Στην Οικονομία

Με σημαντικές επενδυτικές δραστηριότητες σε νέα έργα ενίσχυσης του Διασυνδεδεμένου Συστήματος Μεταφοράς, που βελτιώνουν την αξιοπιστία και απόδοση του Συστήματος και συμβάλλουν στην ανάπτυξη της εθνικής οικονομίας.

Τα νέα έργα διασύνδεσης συμβάλλουν στη μείωση της οικονομικής επιβάρυνσης των καταναλωτών μέσω της εξάλειψης των ΥΚΩ στους λογαριασμούς ρεύματος, ενώ παράλληλα δημιουργούν νέες θέσεις εργασίας. Επιπλέον, η ανάπτυξη ενός σταθερού και αξιόπιστου συστήματος, οδηγεί στην ανάπτυξη και άλλων κλάδων της οικονομίας.

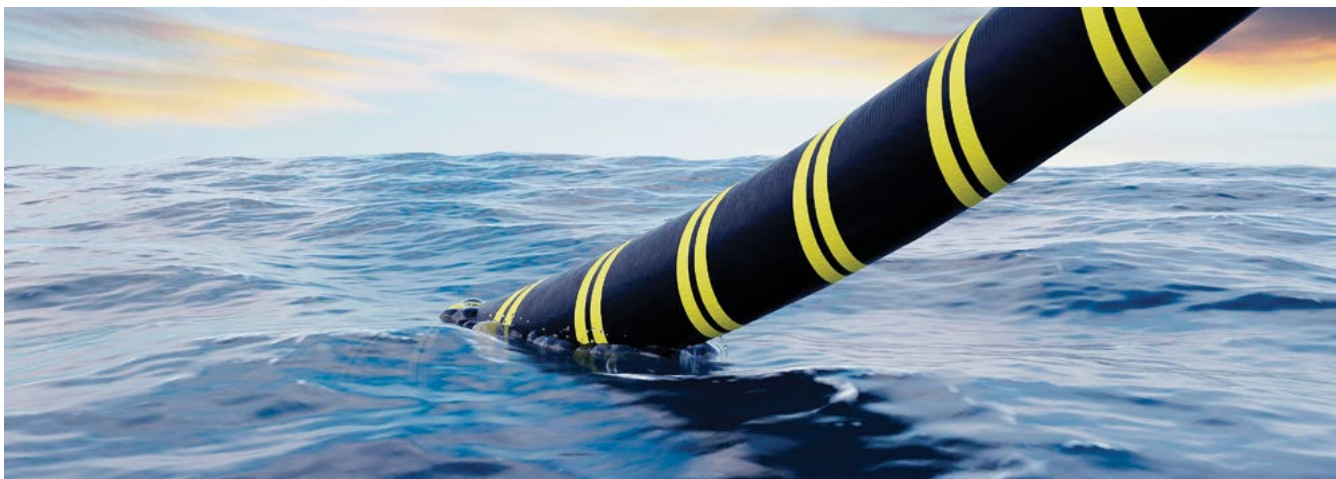


Στην Κοινωνία

Με ιδιαίτερη φροντίδα στις τοπικές κοινωνίες όπου πραγματοποιούνται έργα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας, με ενημέρωση και συνεργασία με τις τοπικές κοινωνίες κατά τη διάρκεια υλοποίησης έργων και με συστηματική συντήρηση του εξοπλισμού των εγκαταστάσεων του Συστήματος, εξασφαλίζοντας την αξιόπιστη και ασφαλή λειτουργία του προς όφελος του κοινωνικού συνόλου.

Πιο συγκεκριμένα:

- Η μεταφορά ενέργειας, καλύπτει σχεδόν το σύνολο της επικράτειας, φέρνοντας τον ΑΔΜΗΕ σε επαφή με τις τοπικές κοινωνίες.
- Ο ΑΔΜΗΕ πραγματοποιεί διάλογο με τους θεσμικούς φορείς των τοπικών κοινωνιών για να παρέχει τη βέλτιστη ενημέρωση για τα έργα του. Με αυτό τον τρόπο επιτυγχάνει την ελάχιστη δυνατή όχληση, την ευρύτερη αποδοχή των έργων του και την υλοποίηση τους εντός των προβλεπόμενων χρονοδιαγραμμάτων.
- Τα κτιριακά έργα γίνονται με σεβασμό στην αισθητική της εκάστοτε περιοχής, προσαρμόζονται στις ιδιαιτερότητες της κάθε περιοχής (χρώματα, υλικά επένδυσης) και γίνονται προσπάθειες ελαχιστοποίησης των εκσκαφών και εναρμόνισης των εγκαταστάσεων με το ανάγλυφο της περιοχής.
- Στη φάση ενημέρωσης της τοπικής κοινωνίας για τα έργα μας επεξεργαζόμαστε εναλλακτικές μελέτες όδευσης γραμμών μεταφοράς, για την επίτευξη συναινετικών λύσεων.
- Όπου απαιτείται να γίνει απαλλοτρίωση εκτάσεων που ανήκουν σε ιδιώτες ή αγροζημίες (καταστροφή παραγωγής), ο ΑΔΜΗΕ ενημερώνει τους ιδιοκτήτες ως προς τα δικαιώματά τους για είσπραξη αποζημιώσεων και εφαρμόζει ειδική διαδικασία για την άμεση πληρωμή τους. Επίσης, στα έργα δασικής οδοποιίας, οι εργασίες γίνονται σε συνεργασία με τους τοπικούς φορείς, τα δε δασικά προϊόντα αποδίδονται στους τοπικούς δασικούς συνεταιρισμούς για να τα εκμεταλλευτούν.



Στο Περιβάλλον

Συμβάλλοντας στο σχεδιασμό και την κατασκευή μικρότερων και κλειστού τύπου υποσταθμών σε πυκνοδομημένες περιοχές ή σε περιοχές με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, με εγκατάσταση υπόγειων γραμμών σε τόπους ιδιαίτερης πολιτιστικής ομορφιάς, με χρήση μετασχηματιστών μειωμένης στάθμης θορύβου για μείωση της ηχορύπανσης, με πόντιση υποβρυχίων καλωδίων στο πλαίσιο της διασύνδεσης των νησιών του Αιγαίου, συμβάλλοντας στην βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των νησιών μας και συνεισφέροντας στην εθνική προσπάθεια για τη μείωση των εκπομπών αερίων που συμβάλλουν στην κλιματική αλλαγή.

Αναλυτικότερα:

- ο ΑΔΜΗΕ αντιμετωπίζει με περιβαλλοντική ευαισθησία την χωροθέτηση υποσταθμών
- Χαράσσει τις νέες γραμμές μεταφοράς μακριά από θεσμοθετημένα όρια οικισμών και προστατευόμενες περιοχές, αρχαιολογικές περιοχές και καλλιεργημένες εκτάσεις
- Σχεδιάζει και κατασκευάζει μικρότερους και κλειστού τύπου υποσταθμούς κοντά σε κατοικημένες περιοχές και χρησιμοποιεί μετασχηματιστές μειωμένου θορύβου για τη μείωση της ηχορύπανσης
- Στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των οπτικών οχλήσεων, την κατά το δυνατό ελάχιστη διάνοιξη των απαιτούμενων δασικών δρόμων και λαμβάνει μέτρα για τον περιορισμό της έντασης των ηλεκτρομαγνητικών πεδίων.

Ειδικότερα για το 2019 και τις αρχές του 2020 αναφέρονται οι σημαντικότερες δράσεις του ΑΔΜΗΕ σε θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης :

- Οικονομική ενίσχυση του Ναυτικού Ομίλου Χανίων για το τμήμα της Τεχνικής Κολύμβησης το οποίο πρωτοστατεί στο άθλημα επιτυγχάνοντας αξιοζήλευτες διακρίσεις σε παγκόσμιο, πανευρωπαϊκό και πανελλήνιο επίπεδο, με το ποσό των € 5.000.
- Οικονομική ενίσχυση του Ιδρύματος Σάκη Καράγιωργα, για την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του, την συνέχιση του εκδοτικού του προγράμματος και του προγράμματος το οποίο δίνει ιδιαίτερη έμφαση μεταξύ άλλων στην οικονομική θεωρία και στις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας καθώς και των διαφόρων δημοσίων εκδηλώσεών του (διοργάνωση επιστημονικών συνεδρίων, σεμιναρίων, ημερίδων κλπ.), με το ποσό των € 3.000.

- Οικονομική ενίσχυση του Πανελλήνιου Συλλόγου Μεταμοσχευμένων Καρδιάς-Πνευμόνων «Η Σκυτάλη», για ασφαλιστικό πρόγραμμα των μελών τους στην Εθνική Ασφαλιστική, καθόσον τα μέλη τους δεν έχουν την οικονομική δυνατότητα ώστε να εξασφαλίσουν αυτό το σημαντικό συμβόλαιο για τη ζωή τους. Η οικονομική στήριξη από την ΑΔΜΗΕ Α.Ε. της πρωτοβουλίας αυτής του Συλλόγου και με συνολικό κόστος € 1.000, αποδεικνύει έμπρακτα το ενδιαφέρον της Εταιρείας για την απόλυτη αναγκαιότητα αυτού του ασφαλιστικού συμβολαίου για τα μέλη του.
- Οικονομική ενίσχυση του Δήμου Αιγάλεω του Νομού Αττικής για την υλοποίηση της «Πολιτιστικής Διαδρομής 2019», η οποία διοργανώθηκε για 31η συνεχή χρονιά από τον Δήμο αυτό της Αττικής, με το ποσό των € 5.000 σε αναγνώριση της πολύχρονης προσφοράς του, επιδεικνύοντας έμπρακτα το ενδιαφέρον της Εταιρείας στην ενίσχυση της πολιτιστικής μας κληρονομιάς.
- Σημαντική προσφορά σε είδη ατομικής προστασίας και πυροπροστασίας (γάντια, κράνη κλπ.) στη Δημοτική Κοινότητα Κρουονερίου του Δήμου Διονύσου του Νομού Αττικής, τα οποία δόθηκαν στην Πολιτική Προστασία Εθελοντών Κρουονερίου για να στηρίξουν και να βοηθήσουν έμπρακτα στο μεγάλο και σημαντικό έργο που προσφέρουν στην περιοχή τους.
- Πρόγραμμα παροχής δωροεπιταγών στα παιδιά των εργαζομένων και συνταξιούχων του ΑΔΜΗΕ ενόψει των εορτών των Χριστουγέννων 2019, με συνολικό κόστος € 10.420.
- Οικονομική Ενίσχυση, με το ποσό των € 5000, στο Τμήμα Μηχανικής της Σχολής Εφαρμοσμένων Μαθηματικών και Φυσικών Επιστημών του Εθνικού Μετσόβιο Πολυτεχνείου, για τη διοργάνωση του 26ου Θερινού Σχολείου με θέμα «Δυναμικά Συστήματα και Πολυπλοκότητα» που πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο του 2019, στην Αθήνα.
- Οικονομική ενίσχυση στο Τμήμα Μαθηματικών της Σχολής Θετικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Πατρών, με το ποσό των € 5.000, για τη διοργάνωση του 12ου Διεθνούς Συνεδρίου με θέμα «CHAOS 2019» που πραγματοποιήθηκε στα Χανιά τον Ιούνιο του 2019.
- Οικονομική ενίσχυση σε τρεις απόφοιτους του Εργαστηρίου Γλυπτικής της Ανώτατης Σχολής Καλών Τεχνών (ΑΣΚΤ). Ο ΑΔΜΗΕ σε συνεργασία με την ΑΣΚΤ διοργάνωσε διαγωνισμό γλυπτικής με θέμα τη μεταφορά ηλεκτρικής ενέργειας. Ο διαγωνισμός απευθύνθηκε σε απόφοιτους του Εργαστηρίου Γλυπτικής της ΑΣΚΤ. Συνολικά συμμετείχαν 30 νέοι καλλιτέχνες. Οι τρεις πρώτοι καλλιτέχνες που διακρίθηκαν εισέπραξαν σαν έπαθλο € 5.000 συνολικά.
- Στις αρχές του 2020 και εν μέσω του ξεσπάσματος της πανδημίας του κορωνοϊού στην Ελλάδα, ο ΑΔΜΗΕ στήριξε το Δημόσιο Σύστημα Υγείας με δωρεές σε εξοπλισμό αξίας € 862.988. Οι δωρεές κατευθύνθηκαν στο ΕΚΑΒ, στο Πανεπιστημιακό Γενικό Νοσοκομείο Ηρακλείου, στο Γενικό Νοσοκομείο Χανίων «Άγιος Γεώργιος», στο Πανεπιστημιακό Νοσοκομείο Πατρών «Παναγία η Βοήθεια» και στο Γενικό Νοσοκομείο Νοσημάτων Θώρακος «Σωτηρία». Αφορούσαν σε μέσα ατομικής προστασίας (απλές μάσκες και μάσκες αυξημένης προστασίας), αναπνευστήρες, παρακλινικά μόνιτορ, θαλάμους αρνητικής πίεσης για τη μεταφορά ασθενών από δυσπρόσιτες περιοχές, και προκατασκευασμένους οικισμούς για τη διαλογή των ασθενών.

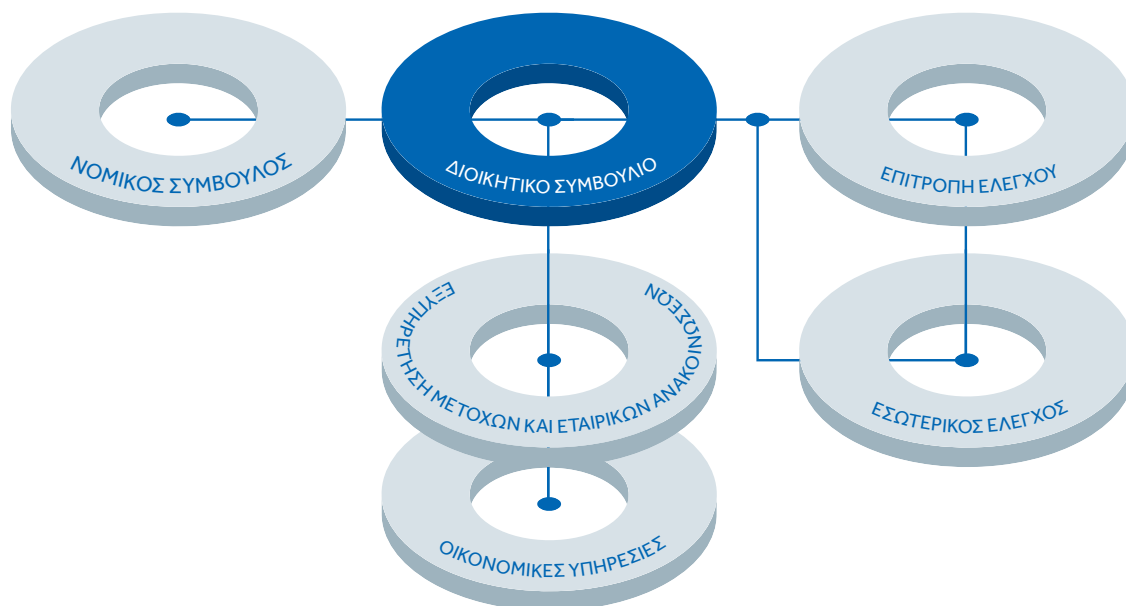


3

Εταιρική δομή

Οργανωτική δομή	38
Μοντέλο εταιρικής διακυβέρνησης	38
Οργάνωση της εταιρείας κατά τις 31.12.2019	43

Οργανωτική δομή



Μοντέλο Εταιρικής Διακυβέρνησης

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, τα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά όργανα και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι τα εξής:

Διοικητικό Συμβούλιο

Το ΔΣ θα πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και να διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση εφαρμόζει την εταιρική στρατηγική. Θα πρέπει ακόμα να διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας και των αλλοδαπών μετόχων.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το ΔΣ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη του τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με εκείνα της Εταιρείας, όπως είναι οι πιστωτές και οι εργαζόμενοι που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της Εταιρείας, στο βαθμό που δεν προκύπτει σύγκρουση με το εταιρικό συμφέρον.

Η σημερινή σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας, όπως διαμορφώθηκε από την απόφαση του Δ.Σ. της 31.06.2020, είναι:

- | | |
|--|---------------------------------|
| 1. Ιάσων Ρουσόπουλος | Πρόεδρος |
| 2. Ιωάννης Καμπούρης | Αντιπρόεδρος |
| 3. Ευάγγελος Φραντζέσκος Δαρούσος | Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος |
| 4. Κωνσταντίνος Καρακατσάνης | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| 5. Αλέξανδρος Νικολούζος | Μη εκτελεστικό μέλος |

Επιτροπή Ελέγχου

- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν, καθώς και την αμοιβή τους.
- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και, ιδίως, την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία.
- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών κα- ταστάσεων και, ιδίως, την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπε- ράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.
- Λαμβάνει υπόψη της και εξετάζει τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό, εξετάζει και αξιολογεί ενδεικτικά τα ακόλουθα: α) τη χρήση της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), β) τις σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις κατά τη σύνταξη των χρη- ματοοικονομικών καταστάσεων, γ) την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία, δ) την ανακτησιμότητα περιουσιακών στοιχείων, ε) τη λογιστική αντιμετώπιση εξαγορών, ε) την επάρκεια γνωστοποιήσεων για τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, στ) τις σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και ζ) τις σημαντικές ασυνήθεις συναλλαγές.



- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την υποβολή σχετικής αναφοράς για το αποτέλεσμα και τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου, επεξηγώντας αναλυτικά: α) τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή στην ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων, που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο και δημοσιοποιείται, και β) το ρόλο της Επιτροπής Ελέγχου στην ανωτέρω υπό (α) διαδικασία, δηλαδή καταγραφή των ενεργειών στις οποίες προέβη κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου. Στο πλαίσιο της ανωτέρω ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνει υπόψη της το περιεχόμενο της συμπληρωματικής έκθεσης, την οποία της υποβάλλει ο ορκωτός ελεγκτής και η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε και πληροί τουλάχιστον τις απαιτήσεις του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.
- Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας. Στις παραπάνω ενέργειες περιλαμβάνεται οποιαδήποτε περαιτέρω πληροφόρηση δημοσιοποιείται σε σχέση με χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας (π.χ. χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου). Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας και εξασφάλισης της ακεραιότητάς της, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας αναφορικά, αφενός, με το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου, αφετέρου, με την εκτίμηση, τη διασφάλιση της ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ώς προς τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου αυτής, σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα, καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου επισκοπεί την πληροφόρηση που δημοσιεύεται ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας σε σχέση με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας και εξασφάλισης της ακεραιότητάς της, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Υποβάλλει ετήσια έκθεση των δραστηριοτήτων της προς τους μετόχους κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., συγκροτούν την τριμελή επιτροπή ελέγχου, η σύνθεση της οποίας έχει διαμορφωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 13.09.2018 και αποτελείται από τους:

- | | |
|--|----------|
| 1. Ευάγγελος Φραντζέσκος Δαρούσος | Πρόεδρος |
| 2. Αλέξανδρος Νικολούζος | Μέλος |
| 3. Κωνσταντίνος Καρακατσάνης | Μέλος |

Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου

- Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση: (i) του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, (ii) του πλαισίου διακυβέρνησης, οργάνωσης και λειτουργίας της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με τα θεσπισμένα πρότυπα για τη δραστηριότητα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και (iii) της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, καθώς και του ειδικού κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας και της συμμετοχής της στον ΑΔΜΗΕ (ενδεικτικά ν.4389/2016 και ν.4001/2011, ως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν).
- Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του ΔΣ ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.
- Ενημερώνει εγγράφως τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο το ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου για το διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.
- Παρέχει, μετά από έγκριση του ΔΣ της Εταιρείας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.
- Έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων που προβλέπονται στην υπ' αριθ. 5/204/14-112000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
- Έλεγχος της ύπαρξης των απαραίτητων πόρων για την αποτελεσματική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοίκησης αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.
- Έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια του άρθρου 32 παρ. 2 του ν. 4308/2014, καθώς και των σχέσεων της Εταιρείας με εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν με ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του ΔΣ ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστον 10%.
- Στην περίπτωση στελέχωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου με επιπλέον πρόσωπα, ανάθεση καθηκόντων, έργων και αρμοδιοτήτων στα στελέχη της και διαχείριση του προσωπικού της.

Περαιτέρω, ο Εσωτερικός Ελεγκτής διενεργεί ελέγχους, προκειμένου να αξιολογεί το πλαίσιο πολιτικών, πρακτικών και διαδικασιών που διέπει την οργάνωση και λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας, ως προς τα ακόλουθα:

- την άσκηση εποπτείας και διοίκησής τους, καθώς και την ανάθεση καθηκόντων και αρμοδιοτήτων,
- την κατάρτιση και παρακολούθηση της υλοποίησης των σχεδίων, την επίτευξη των στόχων, καθώς και την αποτελεσματική και αποδοτική κατανομή των πόρων,
- την αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων,
- την παραγωγή και κοινοποίηση χρηματοοικονομικής, διοικητικής και λοιπής πληροφόρησης,

- την ανάπτυξη και λειτουργία εσωτερικών μηχανισμών ελέγχου (controls),
- τη συμμόρφωση με το, κατά περίπτωση, ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- την ανάπτυξη και ασφαλή λειτουργία πληροφοριακών συστημάτων που να υποστηρίζουν επαρκώς την υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής και τις τρέχουσες λειτουργίες της Εταιρείας και τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού, περιλαμβανομένων θεμάτων αξιολόγησης, εξέλιξης και εκπαίδευσης,
- την ανάπτυξη μηχανισμών για: (i) την αυτοαξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ, (ii) την ανεξάρτητη αξιολόγησή του από τρίτους, και (iii) τη λήψη των κατάλληλων διορθωτικών μέτρων,
- την ανάθεση έργων σε τρίτους (outsourcing), καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής των σχετικών συμφωνιών.

Ταυτόχρονα, διενεργεί ειδικούς ελέγχους προβαίνοντας στις απαραίτητες ενέργειες, σε περιπτώσεις: (i) ύπαρξης ενδείξεων βλάβης των συμφερόντων της Εταιρείας, (ii) απάτης πάσης φύσεως, καταχρήσεων, καθώς και παραβατικών και αντικανονικών ενεργειών εκ μέρους στελεχών ή υπαλλήλων, (iii) καταγγελιών από υπαλλήλους ή τρίτους, που υποβάλλονται είτε απευθείας στον ίδιο είτε στη Διοίκηση της Εταιρείας.

Από τις 11.05.2018 μέχρι σήμερα Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου είναι η κα Μαρία Σταματιάδου.

Υπεύθυνος Σχέσεων με Επενδυτές

Έχει την ευθύνη της άμεσης και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων, καθώς και της εξυπηρέτησής τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Ειδικότερα, μεριμνά για την άμεση, ορθή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων σχετικά με τα ακόλουθα:

- Διανομή μερισμάτων, πράξεις έκδοσης νέων μετοχών, διανομής, εγγραφής, παραιτήσης και μετατροπής, χρονική περίοδος άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων ή μεταβολές στα αρχικά χρονικά περιθώρια (π.χ. επέκταση του χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων).
- Παροχή πληροφοριών σχετικά με τις Τακτικές ή Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις και τις αποφάσεις τους.
- Απόκτηση ιδίων μετοχών και διάθεσή τους ή τυχόν ακύρωση αυτών.
- Επιπλέον, μεριμνά ώστε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας να διανέμεται στους παριστάμενους μετόχους η ετήσια οικονομική έκθεση του αρ. 4 του ν. 3556/2007, και αποστέλλει σε κάθε ενδιαφερόμενο, σε έγγραφη ή σε ηλεκτρονική μορφή, όλες τις δημοσιευμένες εταιρικές εκδόσεις (ετήσια οικονομική έκθεση, εξαμηνιαίες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών ελεγκτών - λογιστών).

Ταυτόχρονα έχει την αρμοδιότητα της σύμφωνης με την ισχύουσα νομοθεσία τήρησης και ενημέρωσης του μετοχολογίου της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η υπηρεσία έχει την ευθύνη επικοινωνίας με το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.

Από την 01.11.2019 μέχρι και σήμερα Υπεύθυνος Σχέσεων με Επενδυτές είναι ο κ. Γιώργος Ελευθερίου.

Οργάνωση της εταιρείας κατά την 31.12.2019

Διοικητικό συμβούλιο κατά την 31.12.2019

- | | | |
|----|--------------------------------|---------------------------------|
| 1. | Ιάσων Ρουσόπουλος | Πρόεδρος |
| 2. | Ιωάννης Καμπούρης | Αντιπρόεδρος |
| 3. | Ευάγγελος Φραντζέσκος Δαρούσος | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| 4. | Κωνσταντίνος Καρακατσάνης | Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος |
| 5. | Αλέξανδρος Νικολούζος | Μη εκτελεστικό μέλος |

Αναλυτικά, σας παραθέτουμε συγκεντρωτικό πίνακα με τα διατελέσαντα μέλη για το 2019.

ΕΠΩΝΥΜΟ	ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΕΙΔΟΣ ΣΧΕΣΗΣ ΔΣ
Ρουσόπουλος	Ιάσων	Πρόεδρος ΔΣ Εκτελεστικό μέλος	Πρόεδρος ΔΣ από 30/05/2019 έως σήμερα
Ζαρίκου	Ελένη	Πρόεδρος ΔΣ Εκτελεστικό μέλος	Πρόεδρος ΔΣ από 10/12/2018-30/05/2019
Καμπούρης	Ιωάννης	Αντιπρόεδρος ΔΣ Εκτελεστικό	Αντιπρόεδρος ΔΣ 10/12/2018 έως σήμερα
Δαρούσος	Ευάγγελος Φραντζέσκος	Μέλος ΔΣ ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος	Μέλος ΔΣ από 13/12/2017 έως σήμερα
Καρακατσάνης	Κωνσταντίνος	Μέλος ΔΣ ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος	Μέλος ΔΣ από 28/02/2017 έως σήμερα
Νικολούζος	Αλέξανδρος	Μέλος ΔΣ Μη εκτελεστικό μέλος	Μέλος ΔΣ 13/09/18 έως σήμερα

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Φραντζής Σιγάλας



The given analytical report allows to estimate to the full a
company's contribution to the development of the company's
growth. It will allow to predict more precisely the company's
future development dynamics of growth.
The given analytical report allows to estimate to the full a
company's contribution to the development of the company's
growth. It will allow to predict more precisely the company's
future development dynamics of growth.



4

Μετοχική σύνθεση

Μετοχική σύνθεση	46
Μετοχικό κεφάλαιο	47
Μέτοχοι	47

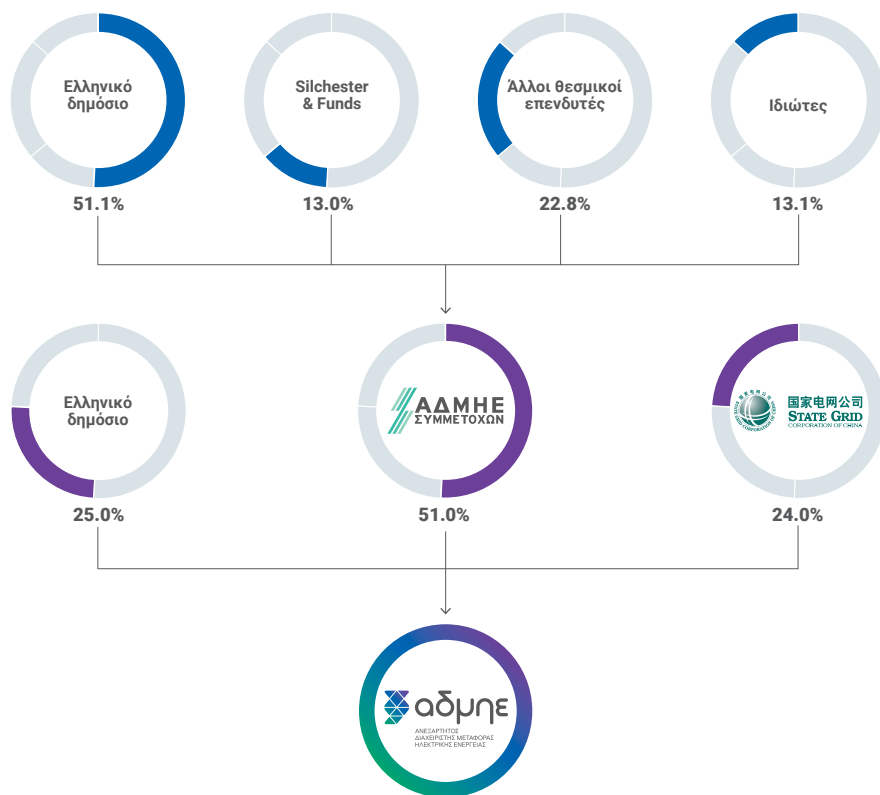


Μετοχική σύνθεση

Με βάση την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της ΔΕΗ στις 24.11.2016 εγκρίθηκε και ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του 24% των μετοχών της ΑΔΜΗΕ ΑΕ στην China State Grid International Development LTD, και το σχετικό SPA υπεγράφη στις 16.12.2016. Με την ολοκλήρωση του ιδιοκτησιακού διαχωρισμού από τον Όμιλο ΔΕΗ, η ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. («η Μητρική Εταιρεία») κατέχει ποσοστό 51% των μετοχών της ΑΔΜΗΕ ΑΕ, η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. το 25 % των μετοχών και η STATE GRID EUROPE LIMITED κατέχει το 24% των μετοχών.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΑΔΜΗΕ ΑΕ περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. η οποία τις ενοποιεί με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Μετά την μεταβίβαση του 51,12% των μετοχών της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. στη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. στις 24 Ιουλίου 2017, η ΑΔΜΗΕ ΑΕ ελέγχεται πλέον από το Ελληνικό Δημόσιο καθώς η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ελέγχει άμεσα (ως ανωτέρω 24%) και έμμεσα, μέσω της συμμετοχής της στην Μητρική Εταιρεία, συνολικά το 51,07% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.



* Το Ελληνικό Δημόσιο συμμετέχει μέσω της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ορίσθηκε σε τετρακόσια ενενήντα ένα εκατομμύρια οχτακόσιες σαράντα χιλιάδες (491.840.000) ευρώ, διαιρούμενο σε 232.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,12 ευρώ εκάστη και καταβλήθηκε ως κατωτέρω:

Α. Με καταβολή μετρητών ποσού εβδομήντα χιλιάδων ευρώ (70.000,00) στον υπ' αριθμ. 10400351143 Λογαριασμό της Εταιρείας που τηρεί στην Εθνική Τράπεζα, στις 30 Μαρτίου εκ μέρους της Δημόσιας Επιχείρησης Ηλεκτρισμού Α.Ε.

Β. Σύμφωνα με το από 31 Μαρτίου 2017 πρωτόκολλο παράδοσης παραλαβής που συνεντάγη και υπεγράφη μεταξύ του Προέδρου της ΔΕΗ Α.Ε. και Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, παραδόθηκε στην Εταιρεία ο υπ' αριθμ. 1 οριστικός μετοχικός τίτλος εκδόσεως ΑΔΜΗΕ Α.Ε., στον οποίο ενσωματώνονται οι μετοχές με αυξ. αριθμ. από τον αριθμό 1 έως τον αριθμ. 19.606.539, ήτοι ποσό τετρακοσίων ενενήντα ενός εκατομμυρίων επτακοσίων εβδομήντα χιλιάδων ευρώ (491.770.000), το οποίο αντιστοιχεί στην ισόποση αποτίμηση του 51% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΔΜΗΕ ΑΕ αποτίμηση την οποία υπογράφει η ελεγκτική εταιρεία «Deloitte» και έχει δημοσιευθεί κατ' άρθρο 9 παρ. 4 και 6 σε συνδυασμό με άρθρο 7β του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει, και το οποίο αποτελεί αντικείμενο εισφοράς σε είδος από την ΔΕΗ ΑΕ στην Εταιρεία.

Το υπ' αριθμ. 4/31.03.2017 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που πιστοποιεί την πλήρη ως ανωτέρω κάλυψη και καταβολή του ιδρυτικού Μετοχικού Κεφαλαίου στην Εταιρεία καταχωρήθηκε με την υπ' αριθμ. 998571 καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 18 Μαΐου 2017.

Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 τα πρόσωπα που διατηρούν σημαντική άμεση ή έμμεση συμμετοχή κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι:

- **Δημόσια Εταιρεία Συμμετοχών ΑΔΜΗΕ ΑΕ με ποσοστό 51,1% (118.605.114 μετοχές)**
- **Η SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTOR LLP με ποσοστό 13,0% (30.104.153 μετοχές), η οποία έχει την ιδιότητα διαχειριστή επενδύσεων για τους παρακάτω πελάτες της: Silchester International Investors International Value Equity Trust, Silchester International Investors International Value Equity Group Trust, Silchester International Investors International Value Equity Taxable Trust, The Calleva Trust, Silchester International Investors Tobacco Free International Value Equity Trust.**
- **Λοιποί μέτοχοι με ποσοστό 35,9% (83.290.733 μετοχές)**

Σημειώσεις:

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τη μέτοχό της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας έχει ίδια δικαιώματα και παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γ.Σ.. Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο στη Γ.Σ. και, συνεπώς, οι ψήφοι των μετόχων στις Γ.Σ. είναι ισάριθμες προς τις μετοχές που κατέχουν.



Detailed information of changing business act



Subdivision 1



Subdivision 2



Best subdivision value



Subdivision

The given analy

5

Ετήσια οικονομική έκθεση

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	50
Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	51
Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	56
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	67
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2019	70
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της χρήσης 01/01/2019 – 31/12/2019	71
Κατάσταση ταμειακών ροών	72
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της χρήσης 01/01/2019-31/12/2019	73
Σημειώσεις επί των εταιρικών χρηματοοικονομικών	74



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία **«ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»** (εφεξής «η Εταιρεία»):

1. Ρουσόπουλος Ιάσων του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Καμπούρης Ιωάννης του Θεοχάρη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
3. Καρακατσάνης Κωνσταντίνος του Σπυρίδωνος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
4. Δαρούσος Ευάγγελος Φραντζέσκος του Κωνσταντίνου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
5. Νικολούζος Αλέξανδρος του Λεωνίδα, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου υπό την ως άνω ιδιότητά μας, δηλώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 01.01-31.12.2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και

(β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει και τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2020

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ι. ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΔΤ. Χ085318

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ι. ΚΑΜΠΟΥΡΗΣ

ΑΔΤ. ΑΙ036584

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Α. ΝΙΚΟΛΟΥΖΟΣ

ΑΔΤ. ΑΝ615557

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2019 προς την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής για λόγους συντομίας «η Έκθεση»), συντάχθηκε κατά τρόπο εναρμονισμένο με τις σχετικές διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του Καταστατικού της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με διακριτικό τίτλο «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (εφεξής «η Εταιρεία») και εμπεριέχει κατά τρόπο ευσυννοητό, πληρόν όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα κατά την τρίτη εταιρική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, είναι εναρμονισμένη με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και συνοδεύει την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση αυτής της χρήσης.

Σε αυτήν, περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2019 και η επίδρασή αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, ενώ παρατίθενται και ποιοτικού χαρακτήρα στοιχεία και εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της. Περιλαμβάνονται επίσης οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προσώπων.

1. Ανάλυση της εξέλιξης & των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

1.1. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου, στόχοι και βασικές αξίες

Στα πλαίσια υλοποίησης του πλήρους ιδιοκτησιακού διαχωρισμού του «Ανεξάρτητου Διαχειριστή Ηλεκτρικής Ενέργειας», (εφεξής «ο ΑΔΜΗΕ»), από τη «ΔΕΗ Α.Ε.» (εφεξής «η ΔΕΗ»), βάσει του Νόμου 4389/2016 (ΦΕΚ Α' 94/27.05.2016), ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η ΔΕΗ με την από 17.01.2017 έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε: α) τη σύσταση της Εταιρείας, β) την εισφορά μετοχών του ΑΔΜΗΕ στην Εταιρεία, που κατέχει η ΔΕΗ και αντιπροσωπεύουν 51% του μετοχικού κεφαλαίου του ΑΔΜΗΕ, και γ) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ με την εις είδος επιστροφή στους μετόχους της ΔΕΗ του συνόλου (100%) των μετοχών της Εταιρείας. Η ως άνω μεταβίβαση μετοχών του ΑΔΜΗΕ από τη ΔΕΗ στην Εταιρεία, έλαβε χώρα την 31.03.2017 (Σημείωση 14). Ως εκ τούτου, η Εταιρεία καθίσταται μέτοχος του 51% του ΑΔΜΗΕ και η συμμετοχή λογίζεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως Κοινοπραξία κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 11 – “Από κοινού συμφωνίες” (Σημείωση 2.7).

Ο σκοπός της Εταιρείας είναι:

- η προαγωγή του έργου του ΑΔΜΗΕ, μέσω της συμμετοχής της στον διορισμό των βασικών διοικητικών της στελεχών,
- η συνεργασία με τον Στρατηγικό Επενδυτή,
- η επικοινωνία της δραστηριότητας του ΑΔΜΗΕ στους μετόχους και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, ο σκοπός της Εταιρείας περιλαμβάνει μεταξύ άλλων και τα εξής:

- την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από την ανωτέρω συμμετοχή και η συμμετοχή στην λειτουργία νομικών προσώπων,
- την ανάπτυξη και άσκηση οποιασδήποτε άλλης επενδυτικής δραστηριότητας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή,
- οποιαδήποτε άλλη πράξη, ενέργεια ή δραστηριότητα είναι συναφής ή προάγει τον ανωτέρω σκοπό.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η ημερομηνία εισαγωγής της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι η 19/06/2017.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μη εισηγμένης από κοινού ελεγχόμενης εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε. αναρτώνται στην διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας <http://www.admie.gr>.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας <http://www.admieholding.gr>.

2. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

2.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποκτά κάθε σχετική πληροφορία σε σχέση με τη λειτουργία της Εταιρείας, ενεργώντας με καλή πίστη και με γνώμονα το συμφέρον της Εταιρείας και των Μετόχων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και την πολιτική ανάπτυξης, εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας. Η σύνθεση και οι ιδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το νόμο και το καταστατικό.

2.2. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την ανεξάρτητη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως, προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας έκθεσης, η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν.

3. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων

3.1. Οικονομική επισκόπηση έτους 2019

Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους ανήλθαν σε 174.321 χιλ. ευρώ (2018: 46.109 χιλ. ευρώ). Το ποσό περιλαμβάνει μερίδιο συμμετοχής στις επενδύσεις 53.853 χιλ. ευρώ (2018: 41.940 χιλ. ευρώ) από τη συμμετοχή 51% στην από κοινού ελεγχόμενη εταιρεία ΑΔΜΗΕ και αντίστοιχο μερίδιο επί των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ποσού 120.581 χιλ. ευρώ (2018: 4.256 χιλ. ευρώ).

Τα έξοδα της Εταιρείας ανήλθαν σε 426 χιλ. ευρώ (2018: 244 χιλ. ευρώ). Το ποσό των λειτουργικών εξόδων της εταιρείας αυξήθηκε κατά περίπου 75% σε σχέση με το 2018.

Τα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή της Εταιρείας ανήλθαν σε 0,23 ευρώ το 2019 (2018: 0,18), ενώ λαμβάνοντας υπόψη και τα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα τα κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή ανήλθαν σε 0,75 ευρώ το 2019 (2018: 0,20).

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας στις 31.12.2019 ανήλθαν σε 8.475 χιλ. ευρώ (2018: 4.843 χιλ. ευρώ), αύξηση που οφείλεται σε είσπραξη μερίσματος εντός της χρήσης 2019. Τα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκαν σε 727.070 χιλ. ευρώ (2018: 566.689 χιλ. ευρώ).

Οι μικτές αποδοχές συμπεριλαμβανομένων εργοδοτικών εισφορών των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας, κατά την χρήση 01.01-31.12.2019 ανήλθαν σε 32 χιλ. ευρώ και αφορούν αμοιβές σε παραστάσεις Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας ή στους άμεσους συγγενείς αυτών.

Όλες οι συναλλαγές που περιγράφονται ανωτέρω έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

3.2. Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία διαθέτει ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία αναπόσβεστης αξίας 11 χιλιάδων ευρώ και περιλαμβάνουν κυρίως έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα.

3.3. Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Ως στοιχεία ενεργητικού παρουσιάζονται επίσης τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά προκύπτουν από

τη χρηματοδοτική μίσθωση των γραφείων της Εταιρείας από τη συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ και την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, τα οποία ανέρχονται στο ποσό των 60 χιλιάδων ευρώ.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζονται από τα παρακάτω:

4.1. Κίνδυνος επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας

Ενδεχόμενοι περιορισμοί στην καταβολή ή την είσπραξη μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από την από κοινού ελεγχόμενη εταιρεία δύνανται να οδηγήσουν σε αδυναμία κάλυψης των λειτουργικών και λοιπών της εξόδων της Εταιρείας.

4.2. Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του ΑΔΜΗΕ

Η δραστηριότητα του ΑΔΜΗΕ υπόκειται σε αυστηρό και περίπλοκο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, που αφορά τη διαχείριση εκ μέρους του ΕΣΜΗΕ, και σε αυξημένες εποπτικές υποχρεώσεις. Ενδεχόμενες μεταβολές του θεσμικού αυτού πλαισίου μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του ΑΔΜΗΕ και κατά συνέπεια το διανεμόμενο αυτοί μερίσμα. Επίσης, ενδέχεται να προκαλέσουν κεφαλαιακές ανάγκες στην από κοινού ελεγχόμενη εταιρεία, τις οποίες θα κληθούν να καλύψουν οι μέτοχοι της μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

4.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της παρακολούθησης και προγραμματισμού των ταμειακών της ροών και δρα κατάλληλα μέσω της εξασφάλισης κατά το δυνατόν επαρκών πιστωτικών ορίων και ταμειακών διαθεσίμων. Η Εταιρεία έλαβε μερίσμα εντός του 2019 από τον ΑΔΜΗΕ, το οποίο επαρκεί για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών της και έχει επενδυθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος. Επίσης εντός της χρήσης 2020, η Εταιρεία αναμένει να λάβει μερίσμα από τον ΑΔΜΗΕ ποσό ύψους περίπου 26 εκατομμυρίων ευρώ.

4.4. Κίνδυνος από την πανδημία Covid-19

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας το 2019 τίθενται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας αναγκάζοντας να επιβληθούν περιοριστικά μέτρα. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης εξαρτώνται από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση και διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας. Αν και είναι ακόμα πρώιμο να διαπιστωθεί με ακρίβεια ο αντίκτυπος στις δραστηριότητες της Εταιρείας, ωστόσο παρατηρούμε πως ο κλάδος της συνδεδεμένης ΑΔΜΗΕ εμφανίζει

μικρότερη έκθεση στις άμεσες συνέπειες της έξαρσης του ιού σε σχέση με τους περισσότερους άλλους κλάδους.

5. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Λόγω της φύσης δραστηριότητας της Εταιρείας δεν προκύπτουν περιβαλλοντικά ζητήματα.

6. Εργασιακά ζητήματα

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοδήποτε 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 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.

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

Η Εταιρεία στις 31.12.2019 απασχολούσε 3 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζομένους, ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών. Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

6.2. Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων και συνδικαλιστική ελευθερία

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία.

6.3. 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, επιδέσμους κ.λπ.) κουτιά πρώτων βοηθειών ενώ διαθέτει τεχνικό ασφαλείας σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.

Επιπρόσθετα, λόγω της πανδημίας Covid-19, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο σε σχέση με την εξάπλωση του ιού, προχώρησε έγκαιρα σε λήψη δέσμευσης 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.

Αυτές οι ενέργειες αποτελούν κυρίως προστατευτικά

μέτρα για την υγεία των εργαζομένων της Εταιρείας όπως αναφέρονται ενδεικτικά κατωτέρω:

- Υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου τηλεργασίας για όσους εργαζομένους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους.
- 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.

7. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις

Παρακάτω αναφέρονται οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες που χρησιμοποιεί η Εταιρεία:

	2019	2018
Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων EBITDA	53.432	41.701
ΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2019	2018
Κυκλοφορούν ενεργητικό	541,9	726,3
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2019	2018
Κυκλοφορούν ενεργητικό μείον αποθέματα	541,9	726,3
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	2019	2018
Χρηματικά διαθέσιμα		
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	203,7	238,5
ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	2019	2018
Κέρδη μετά από φόρους	7,39%	7,39%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	2019	2018
Κέρδη μετά από φόρους	7,39%	7,39%
Σύνολο ενεργητικού		
ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ROCE)	2019	2018
Κέρδη προ τόκων και φόρων		
Σύνολο ενεργητικού μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7,35%	7,36%

8. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες έρευνας και ανάπτυξης για την χρήση 2019.

9. 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 2019. Σε εκτέλεση της από 12.7.2018, η Εταιρεία προέβη το 2020 σε αγορά ιδίων μετοχών μέσω του μέλους του Χρηματιστηρίου Αθηνών «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ».

10. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

11. Χρηματοπιστωτικά μέσα

Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 51% στον ΑΔΜΗΕ κατέχοντας 232 εκατομμύρια μετοχές. Σχετική αναφορά για τους κινδύνους της συμμετοχής αυτής γίνεται ανωτέρω στην παρ. 4.2.

12. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει συνάψει με τον ΑΔΜΗΕ σύμβαση κάλυψης λειτουργικών δαπανών και εξόδων, σύμβαση παροχής υπηρεσιών πληροφορικής και διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης γραφείων. Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης και τα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων. Η Εταιρεία στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενήργησε συναλλαγές με τη συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ καθώς και με τα μέλη Δ.Σ. (Σημείωση 19), τα υπόλοιπα (απαιτήσεις, υποχρεώσεις και έσοδα, έξοδα) των οποίων την 31η Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως εξής:

31/12/2019		
(Ποσά σε €)	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	(ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ)
ΑΔΜΗΕ Α.Ε.	-	(68.383)
ΜΕΛΗ Δ.Σ.	-	(10.014)
ΣΥΝΟΛΟ	-	(78.397)

01/01/2019-31/12/2019		
(Ποσά σε €)	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
ΑΔΜΗΕ Α.Ε.	-	10.405
ΜΕΛΗ Δ.Σ.	-	26.800
ΣΥΝΟΛΟ	-	37.205

Πέραν των συναλλαγών που πηγάζουν από τις προαναφερθείσες συμβάσεις, δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές που να μην έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

13. Σημαντικά Γεγονότα της χρήσης 2019

Στις 4.7.2019 εγκρίθηκαν από την Γενική Συνέλευση οι οικονομικές καταστάσεις της δεύτερης διαχειριστικής χρήσης 01.01.2018-31.12.2018.

Στις 14 Ιανουαρίου 2019, καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο η σύσταση μονοπρόσωπης ανώνυμης εταιρείας, θυγατρικής 100% της συνδεδεμένης εταιρείας του ΑΔΜΗΕ, με την επωνυμία «GRID TELECOM Μ.Α.Ε» και διακριτικό τίτλο «GRID TELECOM Μ.Α.Ε». Σκοπός της εταιρείας είναι η παροχή υπηρεσιών ηλεκτρονικών επικοινωνιών, η εγκατάσταση, λειτουργία, εκμετάλλευση, διαχείριση και ανάπτυξη δικτύων κάθε είδους ηλεκτρονικών επικοινωνιών και κάθε είδους υποδομής ηλεκτρονικών επικοινωνιών και συναφών υπηρεσιών, σε τοπικό, εθνικό, διακρατικό και διεθνές επίπεδο.

Η Εταιρεία βραβεύτηκε από το περιοδικό Χρήμα την 1.2.2019 ως η καλύτερη εταιρεία του Δημοσίου.

Η Εταιρεία διένειμε προμέρισμα ύψους 13.920 χιλ. ευρώ στους μετόχους της στις 05.08.2019 για την χρήση 2019.

Στοιχεία Μετοχής

Το κλείσιμο της τιμής της μετοχής της Εταιρείας στις 31.12.2019 ήταν Ευρώ 2,32 ήτοι 50% υψηλότερη έναντι της τιμής κλεισίματος στις 31.12.2018. Στο υψηλό έτους η τιμή της μετοχής έφτασε τα Ευρώ 2,43 (18.12.2019) και στο χαμηλό έτους τα Ευρώ 1,47 (16.1.2019). Η μέση τιμή της μετοχής σταθμισμένη με τον ημερήσιο όγκο συναλλαγών (Volume Weighted Average Price) διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.99 που αντιστοιχεί σε κεφαλαιοποίηση Εταιρείας Ευρώ 461.7 εκατ. Η κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας στις 31.12.2019 ανήλθε σε Ευρώ 538.2 εκατ.

Κατά μέσο όρο διακινήθηκαν 201.534 μετοχές ημερησίως που αντιστοιχεί σε 0,08% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας και σε 0,18% επί του αριθμού των μετοχών που θεωρούνται ευρύτερη διασπορά (free float). Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 401.848.

Συνολικά το 2019 διακινήθηκαν 49.980.530 μετοχές που αντιστοιχεί σε 21,54% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας και σε 44,08% επί του αριθμού των μετοχών που θεωρούνται ευρύτερη διασπορά (free float).

Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο με την από 26 Μαρτίου 2018 συνεδρίαση αποφάσισε να υιοθετήσει τη συνδυαστική χρήση διανομής μερισμάτων και προμερισμάτων με απώτερο στόχο την μεταβίβαση στους μετόχους της Εταιρείας της μέγιστης δυνατής προσόδου από τα μερίσματα του ΑΔΜΗΕ.

Εντός του 2019, και μετά την έγκριση της διάθεσης των κερδών της χρήσης 2018, από την τακτική Γενική Συνέλευση του ΑΔΜΗΕ, η Διοίκηση διένειμε υπόλοιπο μερίσματος για την χρήση 2018 ύψους 6.609 χιλ. ευρώ, καθώς και προμέρισμα επί των καθαρών αποτελεσμάτων του α' τετραμήνου 2019 συνολικού ύψους 13.920 χιλ. ευρώ.

Το προτεινόμενο συνολικό ποσό μερίσματος ανά μετοχή για τη χρήση 2019 (μέρισμα και προμέρισμα) αντιστοιχεί σε μερισματική απόδοση 3,81% με βάση το κλείσιμο της τιμής της μετοχής Εταιρείας στις

31.12.2019 και σε 4,42% με βάση τη μέση τιμή της μετοχής σταθμισμένη με τον ημερήσιο όγκο συναλλαγών (Volume Weighted Average Price).

14. Λοιπές πληροφορίες για την εταιρεία

α) Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 491.840 χιλ. ευρώ διαρůμενο σε 232.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,12 ευρώ η κάθε μια και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το Καταστατικό της Εταιρείας και καθορίζονται από το Νόμο.

Η εταιρεία την 31.12.2019 δεν κατείχε ιδίες μετοχές.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 τα πρόσωπα που διατηρούν σημαντική άμεση ή έμμεση συμμετοχή κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι:

- Η Δημόσια Εταιρεία Συμμετοχών ΑΔΜΗΕ ΑΕ με ποσοστό 51,12% (118.605.114 μετοχές)
- Η SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTOR LLP με ποσοστό 12,98% (30.104.153 μετοχές), η οποία έχει την ιδιότητα διαχειριστή επενδύσεων για τους παρακάτω πελάτες της: Silchester International Investors International Value Equity Trust, Silchester International Investors International Value Equity Group Trust, Silchester International Investors International Value Equity Taxable Trust, The Calleva Trust, Silchester International Investors Tobacco Free International Value Equity Trust.
- Λοιποί μέτοχοι με ποσοστό 35,9% (83.290.733 μετοχές)

δ) Μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους.

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

στ) Συμφωνίες μεταξύ Μετόχων της Εταιρείας

Δεν υφίστανται συμφωνίες Μετόχων, βάσει των οποίων συνεπάγονται περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

ζ) Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2019

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται από τις προβλέψεις των διατάξεων του ν. 4548/2019.

η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2019

Η Εταιρεία κατά την λήξη της κλειόμενης χρήσης δεν κατείχε ιδίες μετοχές.

Η Εταιρεία προέβη το 2020 σε αγορά ιδίων μετοχών, σε εκτέλεση της από 12.7.2018 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας (Θέμα 6ο), βάσει της οποίας η Εταιρεία δικαιούται μέσα στην προβλεπόμενη από το νόμο 24μηνη προθεσμία, ήτοι από 13.7.2018 μέχρι 12.7.2020, να προβαίνει αμέσως ή εμμέσως σε αγορές ιδίων μετοχών μέχρι του ενός εκατοστού (1/100) του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, στο βαθμό που οι εν λόγω αγορές θα κρίνονται πιο συμφέρουσες από άλλες προσφερόμενες επενδυτικές δυνατότητες και εφόσον θα το επιτρέπουν τα διαθέσιμα κεφάλαιά της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εισηγηθεί η ανώτατη τιμή αγοράς των ιδίων μετοχών της Εταιρείας να είναι 10 ευρώ ανά μετοχή και η κατώτατη τιμή αγοράς να είναι 1 ευρώ ανά μετοχή.

θ) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι οποίες τίθεται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες οι οποίες έχουν τεθεί σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

ι) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρεία με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ιάσων Ρουσόπουλος

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Ι. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (εφεξής, η «Εταιρεία») έχει υιοθετήσει τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Η Εταιρική Διακυβέρνηση ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται η Εταιρεία, έχει στόχο τη διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της Εταιρείας και όλων όσων συνδέονται με τη λειτουργία της.

Στο πλαίσιο αυτό έχει θεσπίσει τον «Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης» ο οποίος έχει εγκριθεί δυνάμει της υπ' αριθμ. 14/09.06.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.admieholding.gr στην ενότητα «Εταιρεία / Θεσμικό Πλαίσιο».

Κατά τη σύνταξη του ελήφθησαν υπόψη: (α) ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), όπως αναθεωρήθηκε το 2013 και ισχύει, (β) ο ν.3016/2002, (γ) οι διατάξεις του άρθρου 44 του ν.4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), (δ) το δίκαιο που διέπει τις ανώνυμες εταιρείες και (ε) το νομοθετικό πλαίσιο στο οποίο υπάγεται η Εταιρεία, ιδία δε ο ν.4389/2016.

ΙΙ. Κύρια Χαρακτηριστικά των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε Σχέση με τη Διαδικασία Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και Χρηματοοικονομικών Αναφορών.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας περιλαμβάνει τις πολιτικές, διαδικασίες και πρακτικές που εφαρμόζει η Εταιρεία για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την προστασία και παρακολούθηση των περιουσιακών της στοιχείων, τη διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου καθορίζεται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου.

Στο παραπάνω πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θεσμοθετήσει διαδικασίες και πολιτικές για τον ορθό έλεγχο και καταγραφή των εσόδων και δαπανών καθώς και την παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας και των συμμετοχών της σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., την εταιρική και τη φορολογική νομοθεσία, ώστε να διασφαλίζεται η ορθή

αποτύπωση της οικονομικής θέσης και των επιδόσεων της μέσω των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εκθέσεων του Δ.Σ. και της κατάστασης επενδύσεων. Η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας έχει ως κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την εξέταση της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου για να διαπιστώσει εάν αυτό παρέχει ικανοποιητική διασφάλιση ότι οι αντικειμενικοί στόχοι και επιδιώξεις της Εταιρείας θα εκπληρωθούν αποτελεσματικά και οικονομικά. Για την εκπλήρωση του σκοπού αυτού παρέχει στην διοίκηση αναλύσεις, αξιολογήσεις, προτάσεις, συμβουλές και πληροφορίες για τις ελεγχθείσες δραστηριότητες.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, ως ανεξάρτητη επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου με στόχο μεταξύ άλλων την υποστήριξη του στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση:

1. Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν, καθώς και την αμοιβή τους.
2. Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και, ιδίως, την καταλληλότητα της παροχής τυχόν μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία.
3. Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και, ιδίως, την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.
4. Λαμβάνει υπόψη της και εξετάζει τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό, εξετάζει και αξιολογεί ενδεικτικά τα ακόλουθα: (i) τη χρήση της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), (ii) τις σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, (iii) την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία, (iv) την ανακτησιμότητα περιουσιακών στοιχείων, (v) τη λογιστική αντιμετώπιση εξαγορών, (vi) την επάρκεια γνωστοποιήσεων για τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, (vii) τις σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και (viii) τις σημαντικές ασυνήθεις συναλλαγές.
5. Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την υποβολή σχετικής αναφοράς για το αποτέλεσμα και τα θέματα που προέκυψαν από τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου, επεξηγώντας αναλυτικά: i) τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή στην ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα της χρηματοοικονομικής

πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων, που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο και δημοσιοποιείται, και (iii) το ρόλο της Επιτροπής Ελέγχου στην ανωτέρω υπό (i) διαδικασία, δηλαδή καταγραφή των ενεργειών στις οποίες προέβη κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου. Στο πλαίσιο της ανωτέρω ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνει υπόψη της το περιεχόμενο της συμπληρωματικής έκθεσης, την οποία της υποβάλει ο ορκωτός ελεγκτής και η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε και πληροί τουλάχιστον τις απαιτήσεις του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

6. Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας. Στις παραπάνω ενέργειες περιλαμβάνεται οποιαδήποτε περαιτέρω πληροφόρηση δημοσιοποιείται σε σχέση με χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας (π.χ. χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου). Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας και εξασφάλισης της ακεραιότητάς της, εφόσον κριθεί σκόπιμο.
7. Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας αναφορικά, αφενός, με το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου, αφετέρου, με την εκτίμηση, τη διασφάλιση της ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και
8. Υποβάλλει ετήσια έκθεση των δραστηριοτήτων της προς τους μετόχους κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.

III. Τρόπος Λειτουργίας & Εξουσίες της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Λειτουργία Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας δικαιούμενη να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους. Συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, εντός της προθεσμίας που ορίζεται από τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, προκειμένου να αποφασίσει για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή ελεγκτών, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που του Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει τούτο σκόπιμο ή αναγκαίο.
2. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον τις πληροφορίες που ορίζονται στο Ν.

4548/2018 και δημοσιεύεται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την πραγματοποίησή της δια της καταχωρήσεώς της στη Μερίδα της Εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ. καθώς και στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

3. Της Γενικής Συνέλευσης προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του τον οποίο δύναται να έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο με ειδική απόφασή του για τον σκοπό αυτό. Χρέη γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων, που έχουν δικαίωμα ψήφου η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του οριστικού Προέδρου της και ενός γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.
4. Κατά τη Γενική Συνέλευση δικαιούνται να παρίστανται ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι Ελεγκτές της Εταιρείας και οι Πρόεδροι των Επιτροπών του Δ.Σ. προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στη Γενική Συνέλευση οφείλει να παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.
5. Κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας το Τμήμα Εξυπηρέτησης των Μετόχων της Εταιρείας μεριμνά προκειμένου να διανέμεται στους παριστάμενους μετόχους η ετήσια οικονομική έκθεση του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007, και αποστέλλει σε κάθε ενδιαφερόμενο, σε έγγραφη ή σε ηλεκτρονική μορφή όλες τις δημοσιευμένες εταιρικές εκδόσεις (ετήσια οικονομική έκθεση, εξαμηνιαίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών).
6. Το αργότερο εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης καθίστανται διαθέσιμα στον ιστότοπο της Εταιρείας τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπούν οι ψήφοι αυτές, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών. Περαιτέρω, περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων καθίσταται διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων

Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση - Αντιπροσώπευση

1. Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος της Εταιρείας στα αρχεία του φορέα, στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρείας κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date) όπως η ημερομηνία αυτή ορίζεται στις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε

την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής (record date), όπως η ημερομηνία αυτή ορίζεται στον ν. 4548/2018, και στη Γενική Συνέλευση.

2. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία πριν την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης κάθε γεγονός το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετεί ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Σύγκρουση συμφερόντων σύμφωνα με τα ανωτέρω δύναται να προκύπτει ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος: α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν, ή β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως ανωτέρω περιπτώσεις α' έως γ'.
3. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και υποβάλλεται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Η κοινοποίηση του διορισμού και της ανάκλησης ή αντικατάστασης του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου μπορεί να γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) στην ηλεκτρονική διεύθυνση που αναφέρεται στην Πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης υπό τους όρους του Ν. 4548/2018. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με την ανωτέρω προθεσμία μετέχουν στη Γενική Συνέλευση εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της.

Δικαίωμα Μερισμάτων

Η πληρωμή των μερισμάτων αρχίζει από την ημέρα που ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση ή με εξουσιοδότησή της από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μέσα σε προθεσμία δύο (2) μηνών. Η ημέρα και ο τρόπος καταβολής του μερίσματος δημοσιεύεται στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας, καθώς και στον τύπο.

Όσοι δεν ζητήσουν έγκαιρα την πληρωμή των μερισμάτων που τους ανήκουν δεν μπορούν να έχουν απαίτηση για τόκο.

Όσα μερίσματα δεν ζητήθηκαν μέσα σε μία πενταετία από τότε που έγιναν απαιτητά, παραγράφονται, μετά δε τη σχετική παραγραφή τα ποσά περιέχονται οριστικά στο Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το άρθρο 1 του ν.δ. 1195/1942.

Ενημέρωση των Μετόχων

Η Διεύθυνση Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων της Εταιρείας ως έχουσα ευθύνη για την παρακολούθηση και διαχείριση των σχέσεων της Εταιρείας με τους μετόχους της και το επενδυτικό κοινό μεριμνά για την έγκυρη, έγκαιρη και ισότιμη ενημέρωση των επενδυτών και των χρηματοοικονομικών αναλυτών στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η Εταιρεία, ως έχουσα μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο, υποχρεούται να δημοσιεύει ανακοινώσεις σε συμμόρφωση προς τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την κατάχρηση της αγοράς ("MAR"), τους ελληνικούς νόμους 4443/2016 και 3556/2007 και τις αποφάσεις της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η δημοσίευση των ανωτέρω πληροφοριών γίνεται με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και ισότιμη πρόσβαση σε αυτές από το επενδυτικό κοινό.

Όλες οι σχετικές δημοσιεύσεις /ακοινώσεις είναι διαθέσιμες στους ιστότοπους του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας και κοινοποιούνται στην Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

IV. Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών τους.

Διοικητικό συμβούλιο

Ρόλος και αρμοδιότητες του ΔΣ

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του ΔΣ είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Το ΔΣ είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Καταστατικού της Εταιρείας, και να εκπροσωπεί την Εταιρεία δικαστικώς και εξωδικώς.

Το ΔΣ μπορεί να αναθέτει, ολικά ή μερικά, σε ένα ή περισσότερα από τα μέλη του ή σε έναν ή περισσότερους από τους υπαλλήλους της Εταιρείας ή εν γένει σε τρίτα πρόσωπα / μη μέλη αυτού τις εξουσίες του, εκτός εάν άλλως ορίζεται από τις διατάξεις του νόμου. Τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ μπορούν να υποβάλλουν, ο καθένας χωριστά ή από κοινού, αναφορές και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του ΔΣ προς την Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, εφόσον το κρίνουν αναγκαίο. Το ΔΣ ορίζει τον Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας, ο οποίος εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται με τον Εσωτερικό Ελεγκτή και να του παρέχουν πληροφορίες και, γενικά, να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Η διοίκηση της Εταιρείας οφείλει να παρέχει στον Εσωτερικό Ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου του.

Μέγεθος και σύνθεση του ΔΣ

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Η θητεία των μελών του Δ.Σ. είναι τριετής και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος. Τα μέλη του Δ.Σ., μέτοχοι ή μη, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί. Το ΔΣ αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρό του. Το ΔΣ μπορεί να εκλέγει έναν ή δύο Διευθύνοντες Συμβούλους από τα μέλη του καθορίζοντας, συγχρόνως, και τις αρμοδιότητές τους, καθορίζει δε και εξουσιοδοτεί τα πρόσωπα που υπογράφουν στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρείας δεσμεύοντας αυτήν. Ο Πρόεδρος του ΔΣ διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του ΔΣ, ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Αν κενωθούν για οποιονδήποτε λόγο θέσεις μελών ΔΣ και δεν είναι εφικτή η αναπλήρωσή τους από τα εκλεγέντα από τη Γενική Συνέλευση αναπληρωματικά μέλη, τότε τα υπόλοιπα μέλη, εφόσον είναι τουλάχιστον τρία (3), εκλέγουν τον ή τους αντικαταστάτες τους για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται.

Το ΔΣ της Εταιρείας αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Ειδικότερα: (α) Εκτελεστικά μέλη θεωρούνται αυτά που ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα της διοίκησης της Εταιρείας και έχουν την εξουσία διαχείρισης και εκπροσώπησής της. Το έργο των εκτελεστικών μελών του ΔΣ είναι η ενασχόληση με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας. Το ΔΣ, με αποφάσεις του, μπορεί να τους αναθέτει συγκεκριμένους τομείς δράσης. Τα μέλη αυτά μπορούν να προΐστανται υπηρεσιών και να επικουρούν σε γενικές γραμμές το Διευθύνοντα Σύμβουλο στο έργο του. (β) Τα μη εκτελεστικά μέλη δεν έχουν διαχειριστική και εκπροσωπευτική εξουσία. Είναι επιφορτισμένα γενικά με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, αλλά δεν ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διαχείρισης. Μετέχουν σε συμβούλια, επιτροπές, ομάδες, καθώς και σε άλλα συλλογικά όργανα της Εταιρείας.

Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών. Τουλάχιστον δύο (2) εκ των μη εκτελεστικών μελών πρέπει να είναι ανεξάρτητα κατά τους

κανόνες του αρ. 4 παρ.1 του ν. 3016/2002. Για τον έλεγχο της ανεξαρτησίας, η Εταιρεία, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συγκρότηση σε σώμα του ΔΣ, 7 οφείλει να υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης που εξέλεξε τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ.

Η ιδιότητα των μελών του ΔΣ ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το ΔΣ, ενώ τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση. Εάν εκλεγεί από το ΔΣ προσωρινό μέλος, μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση, σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, εξέλιπε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο. Το πρακτικό του ΔΣ, στο οποίο ορίζεται η ιδιότητα του κάθε μέλους του ΔΣ ως εκτελεστικού, μη εκτελεστικού ή εκλέγεται προσωρινό ανεξάρτητο μέλος σε αντικατάσταση άλλου που παραιτήθηκε, εξέλιπε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, υποβάλλεται, εντός προθεσμίας είκοσι (20) ημερών, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το έργο του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπικουρείται από τη Γραμματεία ως διακριτό και αυτοτελές τμήμα της Διεύθυνσης Διοικητικών Υπηρεσιών, η οποία παρέχει υποστήριξη στον Πρόεδρο και τα μέλη του ΔΣ, συμβουλεύει τα μέλη του ΔΣ και συνεργάζεται με αυτά κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, καθώς και συμβουλεύει με έγκυρο τρόπο την ανώτατη εκτελεστική Διοίκηση της εταιρείας στις σχέσεις της με το ΔΣ.

Υφιστάμενη σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

(α) Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη αρχικά κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε την 12/12/2017 με τριετή θητεία, ήτοι μέχρι την 11/12/2020 δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας αυτού, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος, αποτελείτο δε από πέντε (5) μέλη εκ των οποίων ένα μη εκτελεστικό και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Ακολούθησαν οι από 01/03/2018, 13/09/2018 και 10/12/2018 ανασυγκροτήσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω παραιτήσεως μελών αυτού ενώ η υφιστάμενη σύνθεσή του έχει προκύψει από την εκ νέου ανασυγκρότηση που πραγματοποιήθηκε στις 30/05/2019 λόγω της παραιτήσεως της κας Ζαρίκου Ελένης και της αντικαταστάσεως αυτής από τον κ. Ιάσωνα Ρουσόπουλο.

Ως εκ τούτου η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα περίοδο έχει ως ακολούθως:

A/A	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΘΗΤΕΙΑΣ
1.	ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ ΙΑΣΩΝ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ./ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	12/12/2017 - 10/12/2018 & 30/05/2019 - 11/12/2020
2.	ΚΑΜΠΟΥΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ./ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	10/12/2018 - 11/12/2020
3.	ΝΙΚΟΛΟΥΖΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	13/09/2018 - 11/12/2020
4.	ΚΑΡΑΚΑΤΣΑΝΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	12/12/2017 - 11/12/2020
5.	ΔΑΡΟΥΣΟΣ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	12/12/2017 - 11/12/2020

Σύντομη βιογραφική αναφορά μελών Δ.Σ.

- Ο κ. Ιάσων Ρουσόπουλος είναι οικονομολόγος, απόφοιτος του Τμήματος Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής του Πανεπιστημίου Πειραιά. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στο Finance and Development, School of Oriental and African Studies, University of London. Επί του παρόντος κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Γενικού Οικονομικού Διευθυντή της «ΑΔΜΗΕ Α.Ε.» και είναι μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της «ΑΔΜΗΕ Α.Ε.» και της «Αριάδνης Interconnection ΜΑΕΕΣ».

Το 2015 ήταν επικεφαλής της διαδικασίας ιδιοκτησιακού διαχωρισμού του ΑΔΜΗΕ από την Δ.Ε.Η. ως σύμβουλος του Υπουργού Περιβάλλοντος και Ενέργειας. Παράλληλα είναι μέλος της Επιτροπής Αξιολόγησης για την αξιολόγηση των αιτήσεων στο Διεθνή Διαγωνισμό για παραχώρηση του δικαιώματος έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων σε είκοσι θαλάσσιες περιοχές στην Ελλάδα και έχει εργαστεί στον τομέα της ανάπτυξης και συμβουλευτικής επιχειρήσεων. Σε ερευνητικό επίπεδο, έχει συμμετάσχει στην συγγραφή και έκδοση του επιστημονικού άρθρου με τίτλο «THE CHANGING GEOGRAPHY OF DEBT AND IMF'S INVOLVEMENT: From Global to European South» στο επιστημονικό περιοδικό World Review of Political Economy.

Τα ελληνικά είναι η μητρική του γλώσσα, χειρίζεται άνετα τα Αγγλικά και έχει καλή γνώση Κινεζικών και Ισπανικών.

- Ο Δρ. Ιωάννης Καμπούρης είναι Ηλεκτρολόγος Μηχανικός με Πτυχίο και Διδακτορικό Δίπλωμα Ηλεκτρολόγου Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο (ΕΜΠ).

Έχει πάνω από 30 χρόνια επαγγελματικής εμπειρίας στο χώρο της ενέργειας. Από τον Ιούνιο του 2017 μέχρι σήμερα είναι Γενικός Διευθυντής Λειτουργίας, Υποδομών και Αγοράς, ενώ από τον Φεβρουάριο του 2017 έως τον Ιούνιο του 2017 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της «ΑΔΜΗΕ Α.Ε.». Από το 2005 κατέχει θέσεις ευθύνης ως Διευθυντής του Σχεδιασμού Συστήματος Μεταφοράς (ΔΕΣΜΗΕ Α.Ε. και ΑΔΜΗΕ Α.Ε.), Διευθυντής στον Διευθύνοντα Σύμβουλο (ΑΔΜΗΕ ΑΕ), καθώς και Προϊστάμενος της Υπηρεσίας Μελετών Συστήματος (ΔΕΣΜΗΕ ΑΕ).

Από το 1988 έως το 1996 ήταν βοηθός έρευνας και διδασκαλίας στο ΕΜΠ, Σχολή Ηλεκτρολόγων Ηλεκτρονικών Μηχανικών και Μηχανικών Υπολογιστών. Από το 2002 έως το 2011 ήταν Αναπληρωτής Καθηγητής στο ΤΕΙ Πειραιά.

Είναι ενεργό μέλος σε πολλούς οργανισμούς όπως ΤΕΕ, IEEE, CIGRE, ENTSO-E κ.ά. Επιπλέον, έχει πάνω από 150 δημοσιεύσεις σε διεθνή περιοδικά, εθνικά και διεθνή συνέδρια.

Τα ελληνικά είναι η μητρική του γλώσσα και κατέχει άπταιστα την αγγλική γλώσσα.

- Ο κος Νικολάουζος είναι δικηγόρος στον Άρειο Πάγο. Απόφοιτος της Νομικής Σχολής Αθηνών με μεταπτυχιακές σπουδές στα Πανεπιστήμια του Αμβούργου και της Βρέμης με ειδίκευση στο Συνταγματικό, Διοικητικό, Ευρωπαϊκό και Διεθνές Δίκαιο.

Διετέλεσε Νομικός Σύμβουλος του Υπουργού Περιβάλλοντος

και Ενέργειας από τον Σεπτέμβριο του 2015 έως το Νοέμβριο του 2016, έχοντας μεταξύ άλλων ενεργό συμμετοχή ως νομικός σύμβουλος στην διαδικασία πλήρους ιδιοκτησιακού διαχωρισμού του ΑΔΜΗΕ από την ΔΕΗ.

Τα ελληνικά είναι η μητρική του γλώσσα, χειρίζεται άνετα τα Αγγλικά και τα Γερμανικά και έχει καλή γνώση Γαλλικών και Ισπανικών.

- Ο Κωνσταντίνος Καρακατσάνης είναι οικονομολόγος, πτυχιούχος του Τμήματος Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής του Πανεπιστημίου Πειραιά. Από το Νοέμβριο 2011 ασκεί το επάγγελμα του λογιστή – φοροτεχνικού. Έχει εμπειρία από ένα ευρύ φάσμα λογιστικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων μιας επιχείρησης, ανεξαρτήτως νομικής μορφής και μεγέθους.

Έχει εργαστεί επί 5ετία σε λογιστικό γραφείο, με κύριο αντικείμενο εργασιών την τήρηση των λογιστικών βιβλίων (απλογραφικών και διπλογραφικών), διεκπεραίωση υποθέσεων με ΔΟΥ, Οργανισμούς Κοινωνικής Ασφάλισης και λοιπές δημόσιες υπηρεσίες. Επίσης την επίβλεψη μισθοδοσίας και εν γένει την ορθή εφαρμογή της εργατικής νομοθεσίας, τη σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων και υποβολή φορολογικών δηλώσεων, καθώς και παροχή συμβουλών και γνωμοδοτήσεων για την ορθή εφαρμογή των προβλεπόμενων από τις φορολογικές και ασφαλιστικές διατάξεις διαδικασιών. Από το Δεκέμβριο 2016 είναι υπεύθυνος λογιστηρίου της ανώνυμης εταιρείας παροχής υπηρεσιών φύλαξης Mondial Protectas ΑΕ.

Μητρική του γλώσσα είναι η ελληνική, ενώ χρησιμοποιεί άνετα την αγγλική και σε ικανοποιητικό επίπεδο τη γερμανική. Έχει γνώση Διεθνών Λογιστικών και Ελεγκτικών Προτύπων. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδας.

- Ο κ. Δαρούσος είναι απόφοιτος του Τμήματος Ναυτιλιακών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς. Από το 2011 έχει απασχοληθεί στους τομείς της παροχής χρηματοοικονομικών, λογιστικών και ελεγκτικών υπηρεσιών, καθώς και της ναυτιλίας.

Σήμερα, ως συνέταιρος εταιρείας παροχής συμβουλευτικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών του ιδιωτικού τομέα, εργάζεται σαν οικονομολόγος και σύμβουλος επιχειρήσεων για στρατηγικές επενδύσεις και αδειοδοτήσεις. Έχει αποκτήσει μεταπτυχιακό δίπλωμα από το Πανεπιστήμιο Σίτυ του Λονδίνου με ειδίκευση στην διοίκηση ναυτιλιακών επιχειρήσεων και έμφαση στην χρήση χρηματοοικονομικών παραγώγων για την διαχείριση κινδύνου. Ως υποψήφιος διδάκτορας στο Παγκόσμιο Ναυτιλιακό Πανεπιστήμιο του Διεθνούς Ναυτιλιακού Οργανισμού (ΟΗΕ), ασχολείται ερευνητικά με τα πεδία των Οικονομικών, της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Επιχειρηματικής Αποδοτικότητας και της Αειφόρου Ανάπτυξης.

Μιλάει άπταιστα αγγλικά, γαλλικά και ισπανικά. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδας.

Αμοιβές Παραστάσεων Μελών Δ.Σ.

Ως αποδοχές νοούνται οι οποιασδήποτε μορφής αμοιβές και παροχές λαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, άμεσα ή έμμεσα μέσω

συνδεδεμένων επιχειρήσεων, σε αντάλλαγμα των παρεχομένων από αυτά επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας, όπως μισθοί, προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές, μεταβλητές αποδοχές ή παροχές που εξαρτώνται από τις επιδόσεις του ή από συμβατικούς όρους, εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές και πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης. Τα σχήματα αμοιβών που η Εταιρεία παρέχει ή μπορεί να παρέχει, αυτοτελώς ή και συνδυαστικά, στα μέλη του ΔΣ είναι:

- Πάγια αμοιβή/αποζημίωση για τη συμμετοχή τους στο ΔΣ
- Μηνιαία μισθοδοσία για όσους έχουν σύμβαση μισθωτής εργασίας με την Εταιρεία
- Αμοιβή σταθερή βάσει της θέσης που κατέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο

■ Παροχή διευκολύνσεων με τη μορφή της μη χρηματικής απολαβής.

Σημειώνεται ότι στη διάρκεια του έτους κάποια μέλη του Δ.Σ. αντικαταστάθηκαν από νέα γι' αυτό ο αριθμός των μελών που παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα είναι μεγαλύτερος του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. κ. Ρουσόπουλος έχει παραιτηθεί από οποιαδήποτε αμοιβή σχετίζεται με τη συμμετοχή του στο Δ.Σ. της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών λόγω της συμμετοχής του στο Δ.Σ. της Συγγενούς ΑΔΜΗΕ Α.Ε. με εκτελεστικά καθήκοντα.

Οι αμοιβές που έλαβαν τα μέλη Δ.Σ. κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 είναι οι ακόλουθες:

ΕΠΩΝΥΜΟ	ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΑΡΑΣΤΑΣΕΩΝ	ΑΜΟΙΒΕΣ		
				ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ Δ.Σ.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΔΑΡΟΥΣΟΣ	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	18	4.400,00	2.000,00	6.400,00
ΖΑΡΙΚΟΥ	ΕΛΕΝΗ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	6	2.400,00	0,00	2.400,00
ΚΑΜΠΟΥΡΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	13	5.200,00	0,00	5.200,00
ΚΑΡΑΚΑΤΣΑΝΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	18	4.400,00	2.000,00	6.400,00
ΝΙΚΟΛΟΥΖΟΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	18	4.400,00	2.000,00	6.400,00
ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ	ΙΑΣΩΝ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	8	0,00	0,00	0,00
Σύνολο				20.800,00	6.000,00	26.800,00

Αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ

Το 2019, το συνολικό μικτό ποσό που καταβλήθηκε στα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ που παρείχαν τις υπηρεσίες τους δυνάμει συμβάσεων εργασίας ή εντολής ανήλθε σε 337 χιλ. ευρώ. Την χρήση 2019 δεν χορηγήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης και δεν βρίσκεται σε ισχύ κάποιο πρόγραμμα διάθεσης μετοχών.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με τον ισχύοντα Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και τον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος εγκρίθηκε δυνάμει της με αριθμό 8/16.05.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.admieholding.gr στην ενότητα «Εταιρεία / Θεσμικό Πλαίσιο», έχει συγκροτηθεί με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου. Η Επιτροπή αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συγκροτούμενη από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3016/2002.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία ενώ τουλάχιστον ένα (1) μέλος αυτής είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος ή διαθέτει επαρκή

γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Συνεδριάζει τακτικά, τουλάχιστον 4 φορές ετησίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της και υποβάλλει αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο ανά τρίμηνο ή και σε μικρότερο χρονικό διάστημα, εφόσον κρίνεται τούτο απαραίτητο. Αναλυτικά τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται στον ως άνω αναφερόμενο Κανονισμό Λειτουργίας αυτής.

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου η οποία συνεστήθη από το Διοικητικό Συμβούλιο της 28/02/2018 έχει ως ακολούθως :

- Ευάγγελος Φραντζέσκος Δαρούσος, Πρόεδρος Ε.Ε. [Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.].
- Αλέξανδρος Νικολούζος, Μέλος Ε.Ε. [Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.] και
- Κωνσταντίνος Καρακατσάνης, Μέλος Ε.Ε. [Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.].

Τα θέματα που συζητήθηκαν από την Επιτροπή Ελέγχου για την χρήση του 2019 και αποτελούν τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης των δραστηριοτήτων της προς τους μετόχους της Εταιρείας κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗΣ

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

31.05.2019	1. Αξιολόγηση των προσφορών των ορκωτών ελεγκτών λογιστών/ ελεγκτικών εταιρειών. 2. Επιλογή της ΣΟΛ Α.Ε. για τη διενέργεια του τακτικού ελέγχου της χρήσεως 2019, για την επισκόπηση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστά-σεων και για τη χορήγηση έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης. 3. Αποτελέσματα ελέγχου στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής για το τέταρτο τρίμηνο του 2018, λαμβάνοντας υπόψιν τις αντίστοιχες εισηγήσεις του ανεξάρτητου εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. 4. Εξέταση και αξιολόγηση των σημαντικών ζητημάτων και των κινδύνων που ενδέχεται να είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφό-ρησης. 5. Εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματι-κότητας του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά, αφενός με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αφετέρου με την εκτίμηση, τη διασφάλιση της ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθώς και κάθε άλλου σχετικού θέμα που αφορά στην εσωτερική οργάνωση και λειτουργία Εταιρείας.
19.06.2019	1. Αποτελέσματα ελέγχου στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής για το πρώτο τρίμηνο του 2019, λαμβάνοντας υπόψιν τις αντίστοιχες εισηγήσεις του ανεξάρτητου εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. 2. Εξέταση και αξιολόγηση των σημαντικών ζητημάτων και των κινδύνων που ενδέχεται να είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. 3. Εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά, αφενός με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αφετέρου με την εκτίμηση, τη διασφάλιση της ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθώς και κάθε άλλου σχετικού θέμα που αφορά στην εσωτερική οργάνωση και λειτουργία Εταιρείας.
11.07.2019	1. Εκλογή Προέδρου Επιτροπής Ελέγχου και ορισμός θητείας αυτής εν συνεχεία και της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της 4.7.2019, μετά από διαλογική συζήτηση και ομοφωνία στην λήψη της απόφασης. Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου είναι τετραετής (4) σύμφωνα με τον από 16.05.2017 Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όπως έχει εγκριθεί από το πρακτικό νούμερο 8 του Διοικητικού Συμβουλίου.
7.10.2019	1. Αποτελέσματα ελέγχου στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής για το δεύτερο τρίμηνο του 2019, λαμβάνοντας υπόψιν τις αντίστοιχες εισηγήσεις του ανεξάρτητου εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. 2. Εξέταση και αξιολόγηση των σημαντικών ζητημάτων και των κινδύνων που ενδέχεται να είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. 3. Εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά, αφενός με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αφετέρου με την εκτίμηση, τη διασφάλιση της ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθώς και κάθε άλλου σχετικού θέμα που αφορά στην εσωτερική οργάνωση και λειτουργία Εταιρείας. 4. Η Επιτροπή, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, συζήτησε και αξιολόγησε τρόπους βελτιστοποίησης των διαδικασιών χρηματοοικονομικής ενημέρωσης που λαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο, με στόχο την επιπλέον αναβάθμιση της εσωτερικής οργάνωσης και λειτουργίας Εταιρείας και της εταιρικής διακυβέρνησης εν συνόλω.
12.12.2019	1. Αποτελέσματα ελέγχου στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής για το τρίτο τρίμηνο του 2019, λαμβάνοντας υπόψιν τις αντίστοιχες εισηγήσεις του ανεξάρτητου εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. 2. Εξέταση και αξιολόγηση των σημαντικών ζητημάτων και των κινδύνων που ενδέχεται να είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε δύο φορές με τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές, την 4.12.2019 και 8.05.2020, με θέμα συζήτησης την πορεία των εργασιών τακτικού ελέγχου της χρήσης 2019. Στην τρίτη συνεδρίαση της 11.05.2020 οι τακτικοί ορκωτοί λογιστές υπέβαλαν στην Επιτροπή Ελέγχου την «Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου» στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, όπως αυτός προσδιορίστηκε στο σχέδιο ελέγχου που συμφωνήθηκε στην συνεδρίαση της 4.12.2019. Σκοπός του ελέγχου των τακτικών ορκωτών λογιστών, ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου («ΔΠΕ»), ήταν η απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις σφάλματα. Οι τακτικοί ορκωτοί λογιστές δεν διαπίστωσαν ουσιώδη σφάλματα τα οποία θα έπρεπε να έχουν διορθωθεί από την Διοίκηση της εταιρείας. Τέλος, σύμφωνα με τους τακτικούς ορκωτούς λογιστές της Εταιρείας, δεν εντοπίστηκαν αδυναμίες στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου / Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι μια ανεξάρτητη και αντικειμενική λειτουργία παροχής διασφάλισης και συμβουλευτικού έργου που βοηθά την Εταιρεία να επιτυγχάνει τους στόχους της :

(α) συμβάλλοντας στη διαρκή και συστηματική αξιολόγηση της διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί η Εταιρεία, των στοιχείων του συστήματος διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων των δραστηριοτήτων που ανατίθενται εξωτερικά καθώς και των μηχανισμών Εσωτερικού Ελέγχου (controls),

(β) προτείνοντας μέτρα για τη βελτίωση της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητάς τους και

(γ) παρακολουθώντας την υλοποίηση των διορθωτικών ενεργειών. Λειτουργεί βάσει Κανονισμού Λειτουργίας ο οποίος εγκρίθηκε δυνάμει της με αριθμό 8/16.05.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.admieholding.gr στην ενότητα «Εταιρεία / Θεσμικό Πλαίσιο».

Διευθυντής της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι ο Εσωτερικός Ελεγκτής, ο οποίος είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου. Είναι πλήρους απασχόλησης και ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου και απαλλάσσεται των καθηκόντων του από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης την Επιτροπή Ελέγχου. Ο διευθυντής μπορεί να επικουρείται και από άλλα άτομα και τμήματα.

Δεν μπορούν να ορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη τα οποία έχουν και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες, ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Σε περίπτωση οποιασδήποτε μεταβολής στα πρόσωπα ή την οργάνωση της Υπηρεσίας

Εσωτερικού Ελέγχου, η Εταιρεία θα ενημερώνει, ως έχει εκ του νόμου υποχρέωση, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός δέκα (10) εργασίμων ημερών από τη μεταβολή αυτή.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλα τα στοιχεία, αρχεία, τις πληροφορίες και δραστηριότητες της Εταιρείας και δικαιούται να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας. Συνεργάζεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές και τις εποπτικές αρχές και τους παρέχει την προβλεπόμενη πληροφόρηση.

Εσωτερικός Ελεγκτής έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση: (i) του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, (ii) του πλαισίου διακυβέρνησης, οργάνωσης και λειτουργίας της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με τα θεσπισμένα πρότυπα για τη δραστηριότητα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και (iii) της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, καθώς και του ειδικού κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας και της συμμετοχής της στον ΑΔΜΗΕ (ενδεικτικά ν.4389/2016 και ν.4001/2011, ως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν).
- Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του ΔΣ ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.
- Ενημερώνει εγγράφως τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο το ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου για το διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.
- Παρέχει, μετά από έγκριση του ΔΣ της Εταιρείας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.
- Έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων που προβλέπονται στην υπ' αριθ. 5/204/14-11-2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
- Έλεγχος της ύπαρξης των απαραίτητων πόρων για την αποτελεσματική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοίκησης αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας
- Έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια του άρθρου 32 παρ. 2 του ν. 4308/2014, καθώς και των

σχέσεων της Εταιρείας με εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν με ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του ΔΣ ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστον 10%.

- Στην περίπτωση στελέχωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου με επιπλέον πρόσωπα, ανάθεση καθηκόντων, έργων και αρμοδιοτήτων στα στελέχη της και διαχείριση του προσωπικού της.

Περαιτέρω, ο Εσωτερικός Ελεγκτής διενεργεί ελέγχους, προκειμένου να αξιολογεί το πλαίσιο πολιτικών, πρακτικών και διαδικασιών που διέπει την οργάνωση και λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας, ως προς τα ακόλουθα:

- την άσκηση εποπτείας και διοίκησής τους, καθώς και την ανάθεση καθηκόντων και αρμοδιοτήτων,
- την κατάρτιση και παρακολούθηση της υλοποίησης των σχεδίων, την επίτευξη των στόχων, καθώς και την αποτελεσματική και αποδοτική κατανομή των πόρων,
- την αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων,
- την παραγωγή και κοινοποίηση χρηματοοικονομικής, διοικητικής και λοιπής πληροφόρησης,
- την ανάπτυξη και λειτουργία εσωτερικών μηχανισμών ελέγχου (controls),
- τη συμμόρφωση με το, κατά περίπτωση, ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- την ανάπτυξη και ασφαλή λειτουργία πληροφοριακών συστημάτων που να υποστηρίζουν επαρκώς την υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής και τις τρέχουσες λειτουργίες της Εταιρείας και τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού, περιλαμβανομένων θεμάτων αξιολόγησης, εξέλιξης και εκπαίδευσης,
- την ανάπτυξη μηχανισμών για: (i) την αυτοαξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ, (ii) την ανεξάρτητη αξιολόγησή του από τρίτους, και (iii) τη λήψη των κατάλληλων διορθωτικών μέτρων,
- την ανάθεση έργων σε τρίτους (outsourcing), καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής των σχετικών συμφωνιών.

Ταυτόχρονα, διενεργεί ειδικούς ελέγχους προβαίνοντας στις απαραίτητες ενέργειες, σε περιπτώσεις:

- (i) ύπαρξης ενδείξεων βλάβης των συμφερόντων της Εταιρείας,
- (ii) απάτης πάσης φύσεως, καταχρήσεων, καθώς και παραβατικών και αντικανονικών ενεργειών εκ μέρους στελεχών ή υπαλλήλων,
- (iii) καταγγελιών από υπαλλήλους ή τρίτους, που υποβάλλονται είτε απευθείας στον ίδιο είτε στη Διοίκηση της Εταιρείας.

Τη θέση της Υπευθύνου Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας κατέχει δυνάμει της από 4/03/2019 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας η κα Μαρία Σταματιάδου. Οικονομολόγος, απόφοιτη του τμήματος Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών.

V. Πολιτική Αμοιβών και Παροχών Μελών του Δ.Σ. και ανώτερων στελεχών

Η Εταιρεία έχει προβεί στην εκπόνηση Πολιτικής Αμοιβών και Παροχών Μελών του Δ.Σ. και ανώτερων στελεχών για την περίοδο 2019 - 2021, η οποία εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τις 04/07/2019 με στόχο να συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα, τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξη της Εταιρείας, ενισχύοντας την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και δημιουργώντας ανταγωνιστικές συνθήκες για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών και εξειδικευμένων Συμβούλων, ενσωματώνοντας τις ρυθμίσεις του άρθρου 110 με τίτλο «Πολιτική αποδοχών (Άρθρο 9α της Οδηγίας 2007/36/ΕΚ, Οδηγία 2017/828/ΕΕ)» και του άρθρου 111 με τίτλο «Περιεχόμενο της πολιτικής αποδοχών (Άρθρο 9α της Οδηγίας 2007/36/ΕΚ, Οδηγία 2017/828/ΕΕ)» του Ν. 4448/2018 (ΦΕΚ Α' 104/13.06.2018) αναφορικά με τις αποδοχές του προσωπικού της, όπως αυτό ορίζεται στα ανωτέρω άρθρα.

Ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών που ρυθμίζονται στην ως άνω εγκεκριμένη πολιτική για το έτος 2019 μετά των πάσης φύσεως επιδομάτων που χορηγήθηκαν ή οφείλονται στα ως άνω πρόσωπα εμπεριέχονται ήδη σε άλλη ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και συγκεκριμένα στην Ειδική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (κατ' άρθρο 112 του Ν.4548/2018).

Η Εταιρεία, λαμβανομένου υπόψη του γεγονότος ότι υπάγεται στις Εταιρείες του Κεφαλαίου Β του Ν. 3429/2005 λόγω του ελέγχου της από το Ελληνικό Δημόσιο μέσω της «ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ» που κατέχει το 51% του μετοχικού της κεφαλαίου δεν έχει υιοθετήσει συγκεκριμένη πολιτική ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανόμενης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων αυτού. Ωστόσο όπως χαρακτηριστικά αναφέρεται και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας κάθε πρόσληψη στοχεύει στην προσέλκυση και παραμονή στην Εταιρεία μελών ΔΣ, διοικητικών στελεχών και εργαζομένων, που να προσθέτουν αξία στην Εταιρεία με τις ικανότητες, τις γνώσεις και την εμπειρία τους με γνώμονα την αρχή της μη διάκρισης. Αντικειμενικός σκοπός της Εταιρείας είναι η έντιμη και δίκαιη μεταχείριση όλων των εργαζομένων, καθώς και η βελτίωση και η ανάπτυξή τους.

VI. Πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς.

1. Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ.

(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων.....

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφου, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων.....

(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού

(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών.....»

- 2.** Στο ανωτέρω πλαίσιο, αναφορικά με τις ζητούμενες πληροφορίες, δηλώνονται τα ακόλουθα:

Στοιχείο (γ) : Οι απαιτούμενες πληροφορίες εμπεριέχονται ήδη σε άλλη ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και συγκεκριμένα στην Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (κατ' άρθρο 4§§ 7 & 8 του ν.3556/2007) και ειδικότερα στην παράγραφο 15 περίπτωση γ'.

Στοιχείο (δ): Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Στοιχείο (στ): Δεν υφίσταται κανενός είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.

Στοιχείο (η): Οι κανόνες που αφορούν το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τη λήψη απόφασης περί τροποποίησης του καταστατικού περιλαμβάνονται στο Καταστατικό της Εταιρείας και δεν αποκλίνουν των σχετικών κανόνων της ισχύουσας νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιριών.

Στοιχείο (θ): Οι απαιτούμενες πληροφορίες εμπεριέχονται ήδη σε άλλη ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης και συγκεκριμένα στην Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» (κατ' άρθρο 4§§ 7 & 8 του ν.3556/2007) και ειδικότερα στην παράγραφο 15 περίπτωση η'.

δημιουργεί σύγκρουση και στην ανάδειξη υποψηφίων για το Δ.Σ.

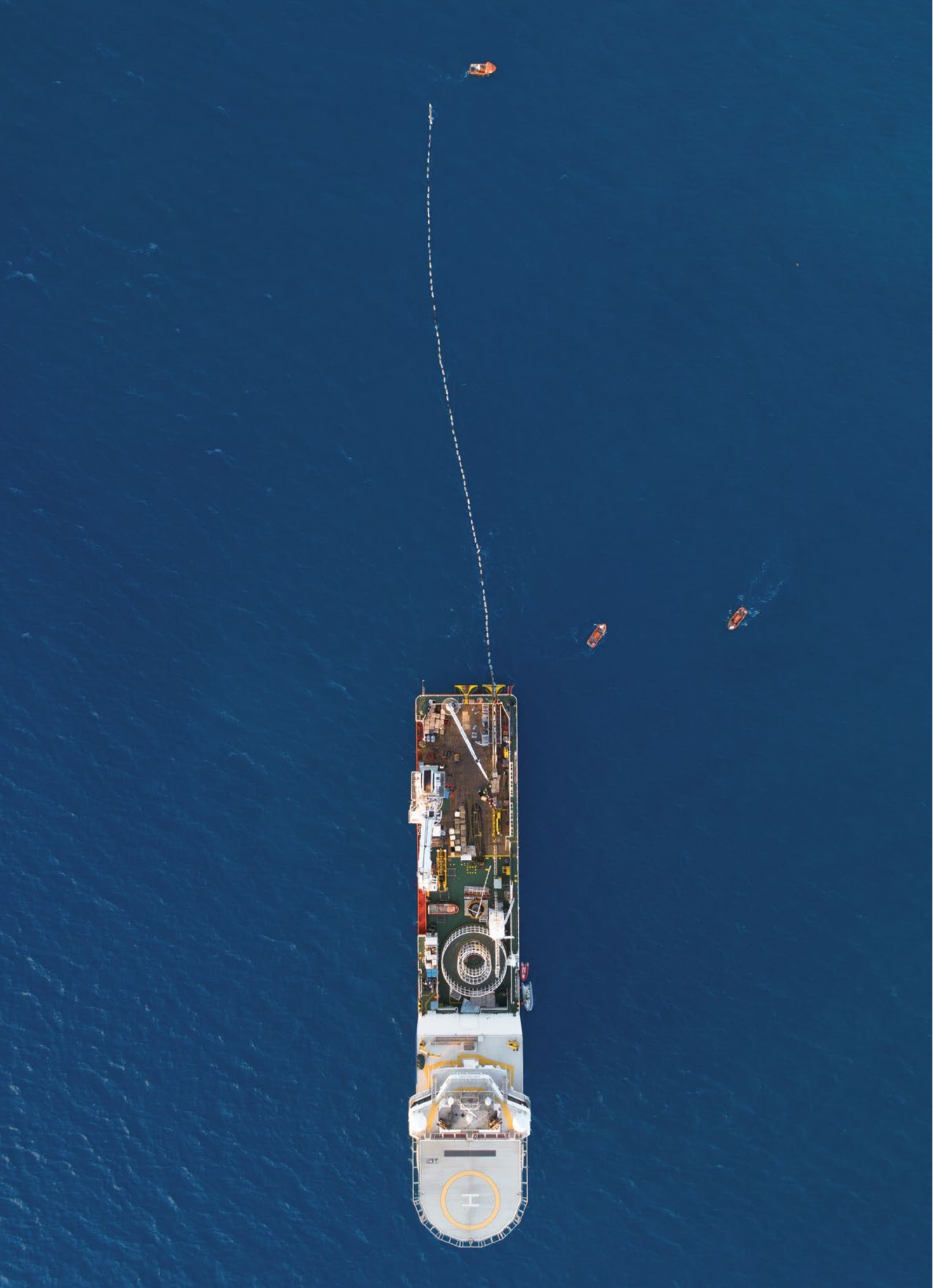
Εξήγηση : Ενόψει και του γεγονότος ότι η Εταιρεία υπάγεται στις ρυθμίσεις του Κεφαλαίου Β του Ν. 3429/2005 δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο ούτε περιορισμός στον αριθμό των Διοικητικών Συμβούλιων εισηγμένων εταιρειών στα οποία μπορούν να συμμετέχουν, εφόσον μέχρι στιγμής όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανταποκριθούν στα καθήκοντά τους, αφιερώνουν επαρκή χρόνο σε αυτά και ενημερώνονται για τις εξελίξεις στα θέματα που άπτονται των καθηκόντων τους.

II.7 Αφορά στην τακτική αυτό-αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την αποτελεσματικότητά του και στην εκπλήρωση των καθηκόντων του καθώς και εκείνη των επιτροπών του.

Εξήγηση : Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του καθόσον η διαδικασία αυτή δε θεωρείται ως αναγκαία σύμφωνα με την οργανωτική δομή της Εταιρείας.

VII. Αναφορά των αποκλίσεων από τον εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

II.4. & II.5 Αφορά στην υποχρέωση των μελών του Δ.Σ. να μην τηρούν σχέση ανταγωνισμού με την Εταιρεία και να αποφεύγουν κάθε θέση ή δραστηριότητα που δημιουργεί ή φαίνεται να



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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 ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική

Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΟ ΘΕΜΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της επένδυσης που λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ανέρχεται σε ποσό € 704.553 χιλ. περίπου και αποτελεί το σύνολο σχεδόν του ενεργητικού.

Η διοίκηση της εταιρείας αναγνωρίζει την επένδυση στην υπό κοινό έλεγχο εταιρεία με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 28. Το πρότυπο αυτό προβλέπει ότι η επένδυση σε μια υπό κοινό έλεγχο επιχείρηση καταχωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσης και η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να καταχωρήσει το μερίδιο του επενδυτή στα κέρδη ή τις ζημιές της εκδότριας (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.) μετά την ημερομηνία της απόκτησης. Επιπλέον προσαρμόζεται για μεταβολές της αναλογικής συμμετοχής του επενδυτή στην εκδότρια που προκύπτουν από μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα της εκδότριας. Το μερίδιο του επενδυτή επί του κέρδους ή της ζημίας και των λοιπών συνολικών εσόδων της εκδότριας (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα και λοιπά συνολικά έσοδα του επενδυτή, αντίστοιχα.

Η περιοχή αυτή θεωρήθηκε σημαντική για τον έλεγχό μας λόγω του ύψους των συμμετοχών στο σύνολο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και του ύψους του εσόδου που προέρχεται από τη συμμετοχή της εταιρείας στα αποτελέσματα της από κοινού ελεγχόμενης.

Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για την συμμετοχή στην υπό κοινό έλεγχο επιχείρηση περιγράφονται στις σημειώσεις 2.6, 4 και 15 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΘΕΜΑΤΟΣ

Ο έλεγχός μας μεταξύ των άλλων εστιάστηκε και στα ακόλουθα θέματα:

- Αξιολογήσαμε τις πληροφορίες και τα δεδομένα που εξέτασε η διοίκηση σχετικά με την αναγνώριση της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, εφαρμόζοντας τις οδηγίες του ΔΛΠ 28.

- Επαναυπολογίσαμε το μερίδιο της εταιρείας στα κέρδη της υπό κοινό έλεγχο εταιρείας ποσού € 53.853, το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και ποσού € 120.581 που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 2.6 και 4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και στην σημείωση 15, στην οποία περιγράφεται η αναλογική συμμετοχή της εταιρείας στην κατά την 31.12.2019 αναπροσαρμογή των παγίων της εκδότριας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 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.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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 χρηματοοικονομικών 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 στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η

οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019.

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

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την υπ' αριθμ. 38194/31-1-2017 συμβολαιογραφική πράξη σύστασης της Εταιρείας. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 2 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2020

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΕΜΜ. ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14421

ΣΟΛ Α.Ε.

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

ΣΩΤΗΡΙΟΣ Δ. ΚΟΥΡΤΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 50601

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31/12/2019

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	31/12/2019	31/12/2018 *Αναθεωρημένα
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ:			
Ενσώματα πάγια	6.1	7	5
Δικαίωμα χρήσης παγίου	6.2	60	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.3	4	7
Επένδυση που λογιστικοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	4	704.553	551.948
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		704.625	551.960
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ:			
Λοιπές απαιτήσεις	12	14.068	9.907
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	8.475	4.843
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		22.543	14.750
Σύνολο ενεργητικού		727.168	566.709
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ:			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	491.840	491.840
Τακτικό αποθεματικό		1.819	734
Λοιπά αποθεματικά	15	128.615	8.034
Κέρδη εις νέον		104.796	66.081
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		727.070	566.689
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:			
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	16	56	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		56	0
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17	36	20
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	16	4	0
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	18	1	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		42	20
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		727.168	566.709

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

* Συγκεκριμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί (Σημείωση 2.1)

Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων της χρήσης 01/01/2019 – 31/12/2019

	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	01/01/2019- 31/12/2019	01/01/2018- 31/12/2018 *Αναθεωρημένα
ΕΣΟΔΑ:			
Μερίδιο συμμετοχής σε επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	4	53.853	41.940
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ:			
Αμοιβές προσωπικού	5	(106)	(107)
Αποσβέσεις	6	(5)	(4)
Παροχές τρίτων	7	(19)	(14)
Αμοιβές τρίτων	8	(108)	(34)
Φόροι – τέλη	9	(110)	(5)
Λοιπά έξοδα	11	(78)	(80)
Κέρδη προ φόρων & χρημ/κών αποτελεσμάτων		53.427	41.697
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	(1)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	10	314	156
Καθαρά κέρδη περιόδου		53.740	41.853
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Μερίδιο επί υπεραξίας αναπροσαρμογής παγίων σε επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	15	119.965	5.726
Μερίδιο επί αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) σε επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης		616	(1.469)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		174.321	46.109
Κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή		0,23 €	0,18 €

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

* Συγκεκριμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί (Σημείωση 2.1)

Κατάσταση ταμειακών ροών

	01/01/2019- 31/12/2019	01/01/2018- 31/12/2018 *Αναθεωρημένα
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	53.740	41.853
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων και ασώματων ακινητοποιήσεων	5	4
Κέρδη από ποσοστό συμμετοχής σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (ΑΔΜΗΕ 51%)	(53.853)	(41.940)
Πιστωτικοί τόκοι	(314)	(156)
Χρεωστικοί και λοιποί τόκοι	1	-
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	(421)	(239)
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων	1.714	(1.055)
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων	16	2
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	61	-
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.370	(1.292)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη μερίσματος από ΑΔΜΗΕ	21.827	10.210
Αγορά ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	(64)	(2)
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	21.763	10.209
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Διανομή μερίσματος σε μετόχους	(6.333)	-
Διανομή προμερίσματος σε μετόχους	(13.340)	(6.300)
Είσπραξη προσόδου από Τράπεζα της Ελλάδος	173	46
Πληρωμή τόκων Δανείου	(1)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(19.502)	(6.254)
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	3.632	2.662
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, έναρξης Περιόδου	4.843	2.181
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τέλους Περιόδου	8.475	4.843

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

* Συγκεκριμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί (Σημείωση 2.1)

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της χρήσης 01/01/2019-31/12/2019

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Υπόλοιπο 01/01/2018 *Αναθεωρημένα	491.840	-	3.778	24.962	520.580
Καθαρά κέρδη περιόδου	-			41.853	41.853
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού		734		(734)	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					-
Μερίδιο επί συνολικών εισοδημάτων από επένδυση με την μέθοδο της καθαρής θέσης	-		4.256		4.256
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους			4.256		4.256
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου		734	4.256	41.119	46.109
Εισφορά σε μετρητά	-		-	-	-
Εισφορά εις είδος	-		-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2018 *Αναθεωρημένα	491.840	734	8.034	66.081	566.689
Καθαρά κέρδη περιόδου	-		-	53.740	53.740
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού		1.086		(1.086)	-
Διανομή μερίσματος				(13.940)	(13.940)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα					
Μερίδιο επί συνολικών εισοδημάτων από επένδυση με την μέθοδο της καθαρής θέσης			120.581		120.581
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους			120.581		120.581
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου		1.086	120.581	38.715	160.381
Εισφορά σε μετρητά	-		-	-	-
Εισφορά εις είδος	-		-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2019	491.840	1.819	128.615	104.796	727.070

Οι σημειώσεις στις σελίδες 46 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

* Συγκεκριμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί (Σημείωση 2.1)

Σημειώσεις επί των εταιρικών χρηματοοικονομικών

1. ΣΥΣΤΑΣΗ, ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία «**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**» («η Εταιρεία») και διακριτικό τίτλο «ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» είναι Ανώνυμη Εταιρεία εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό μητρώου 141287501000.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην οδό Δυρραχίου 89, Αθήνα.

Η Εταιρεία εποπτεύεται ως προς την τήρηση της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς και των κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης. Περαιτέρω εποπτεύεται από το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης αναφορικά με την τήρηση του Ν. 4548/2018 και από το Χρηματιστήριο Αθηνών ως εισηγμένη.

Στα πλαίσια υλοποίησης του πλήρους ιδιοκτησιακού διαχωρισμού του «Ανεξάρτητου Διαχειριστή Ηλεκτρικής Ενέργειας», εφεξής ΑΔΜΗΕ, από τη «ΔΕΗ Α.Ε.», εφεξής «ΔΕΗ», βάσει του Νόμου 4389/2016 (ΦΕΚ Α' 94/27.05.2016), ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η ΔΕΗ με την από 17.01.2017 έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε: α) τη σύσταση της Εταιρείας, β) την εισφορά μετοχών του ΑΔΜΗΕ στην Εταιρεία, που κατέχει η ΔΕΗ και αντιπροσωπεύουν 51% του μετοχικού κεφαλαίου του ΑΔΜΗΕ, και γ) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της ΔΕΗ με την εις είδος επιστροφή στους μετόχους της ΔΕΗ του συνόλου (100%) των μετοχών της Εταιρείας. Η ως άνω μεταβίβαση μετοχών του ΑΔΜΗΕ από τη ΔΕΗ στην Εταιρεία, έλαβε χώρα την 31.03.2017 (Σημείωση 14). Ως εκ τούτου, η Εταιρεία καθίσταται μέτοχος του 51% του ΑΔΜΗΕ και η συμμετοχή λογίζεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως Κοινοπραξία κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 11 – "Από κοινού συμφωνίες" (Σημείωση 2.7).

Ο σκοπός της Εταιρείας είναι:

- η προαγωγή του έργου του ΑΔΜΗΕ, μέσω της συμμετοχής της στον διορισμό των βασικών διοικητικών της στελεχών,
- η συνεργασία με τον Στρατηγικό Επενδυτή,
- η επικοινωνία της δραστηριότητας του ΑΔΜΗΕ στους μετόχους και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, ο σκοπός της Εταιρείας περιλαμβάνει μεταξύ άλλων και τα εξής:

- την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από την ανωτέρω συμμετοχή και η συμμετοχή στην λειτουργία νομικών προσώπων,
- την ανάπτυξη και άσκηση οποιασδήποτε άλλης επενδυτικής δραστηριότητας στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή,
- οποιαδήποτε άλλη πράξη, ενέργεια ή δραστηριότητα είναι συναφής ή προάγει τον ανωτέρω σκοπό.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η ημερομηνία εισαγωγής της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι η 19/06/2017.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 τα πρόσωπα που διατηρούν σημαντική άμεση ή έμμεση συμμετοχή κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι:

- Η Δημόσια Εταιρεία Συμμετοχών ΑΔΜΗΕ ΑΕ με ποσοστό **51,12% (118.605.114 μετοχές)**
- Η SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTOR LLP με ποσοστό **12.98% (30.104.153 μετοχές)**, η οποία έχει την ιδιότητα διαχειριστή επενδύσεων για τους παρακάτω πελάτες της: Silchester International Investors International Value Equity Trust, Silchester International Investors International Value Equity Group Trust, Silchester International Investors International Value Equity Taxable Trust, The Calleva Trust, Silchester International Investors Tobacco Free International Value Equity Trust.
- Λοιποί μέτοχοι με ποσοστό **35,9% (83.290.733 μετοχές)**.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μη εισηγμένης από κοινού ελεγχόμενης εταιρείας ΑΔΜΗΕ Α.Ε. αναρτώνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.admie.gr>.

Η παρούσα ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 12 Μαΐου 2020 αναρτάται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.admieholding.gr>.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

2.1. ΒΑΣΗ ΕΠΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΣΗΣ

Η Διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τόσο του Α' Εξαμήνου 2019 όσο και της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, προκειμένου να συμπεριλάβει σε αυτές με την μέθοδο της καθαρής θέσης εκτός από τον ΑΔΜΗΕ και τις νεοσυσταθείσες θυγατρικές αυτής, «Αριάδνη Interconnection ΜΑΕΕΣ» και «Grid Telecom Μ.Α.Ε.». Η επίπτωση της επαναδιατύπωσης της συγκριτικής περιόδου ήταν η αύξηση της καθαρής θέσης της Εταιρείας κατά 138 χιλ. ευρώ.

Στην χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, η συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. προχώρησε σε επαναδιατύπωση των κονδυλίων της συγκριτικής περιόδου επαναπροσδιορίζοντας τον τρόπο λογιστικοποίησης α) των Συμμετοχών Καταναλωτών β) τα σχετιζόμενα με τις Συμμετοχές Καταναλωτών πάγια περιουσιακά στοιχεία για τις περιόδους μέχρι και την 31η Δεκεμβρίου 2008 που κατασκευάστηκαν από την Εταιρεία και γ) των εξόδων σύναψης δανείου.

Η επίπτωση των ανωτέρω επαναδιατυπώσεων παρουσιάζεται κατωτέρω.

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

ΚΟΝΔΥΛΙ	31/12/2018	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 31/12/2018	1/01/2018	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 1/01/2018
Επένδυση που λογιστικοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	550.439	1.509	551.948	519.572	1.921	521.493
Κέρδη εις νέον	64.572	1.509	66.081	23.041	1.921	24.962

Κατάσταση αποτελεσμάτων

ΚΟΝΔΥΛΙ	1/01/2018-31/12/2018	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 1/01/2018-31/12/2018
Μερίδιο συμμετοχής σε επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	42.353	(412)	41.940
Καθαρά Κέρδη Περιόδου	42.265	(412)	41.853

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018, όπως δημοσιεύτηκε	491.840	-	3.778	23.041	518.658
Επίδραση της διόρθωσης	-	-	-	1.921	1.921
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	491.840	-	3.778	24.962	520.579
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018, όπως δημοσιεύτηκε	491.840	734	8.034	64.572	565.180
Επίδραση της διόρθωσης	-	-	-	1.509	1.509
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	491.840	734	8.034	66.081	566.689

2.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ

2.2.1. 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 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019.

2.2.2. Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις χρηματοοικονομικές

καταστάσεις της χρήσης 2019 την 12η Μαΐου 2020. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.2.3. Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα οποία αναπροσαρμόζονται σε εύλογες αξίες σε τακτά χρονικά διαστήματα, και σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της επιχείρησης.

Η επένδυση στην εταιρεία ΑΔΜΗΕ Α.Ε. εκτός από την αρχική της αναγνώριση στο ιστορικό κόστος λογίζεται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.3. ΑΡΧΗ ΣΥΝΕΧΙΣΗΣ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανάκλα, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Η θετική πορεία των οικονομικών μεγεθών της Ελλάδας το 2019 τίθενται σε καθεστώς αβεβαιότητας λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας αναγκάζοντας να επιβληθούν περιοριστικά μέτρα. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της εν λόγω εξέλιξης εξαρτώνται από το χρόνο που θα διαρκέσει η κρίση και διαφοροποιούνται ανά τομέα της οικονομίας. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διατήρηση της δυναμικότητας της οικονομίας αλλά και διευκόλυνσης των φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, το ελληνικό κράτος ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων.

Λαμβάνοντας υπ' όψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, καθώς και την υγιή χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, δεν αναμένεται να υπάρξουν σημαντικές δημοσιονομικές αποκλίσεις που θα επιδράσουν αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της από την εν εξελίξει πανδημία (Covid-19). Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2.5. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ

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 2019 ή μεταγενέστερα.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα.

Στην χρήση 2019 η εταιρεία υιοθέτησε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2019, δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2019:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

ΔΠΧΑ 9 : Δικαίωμα προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση (Τροποποίηση)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση

(και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις θεωρήσεις φόρου εισοδήματος

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις.

Η Διερμηνεία δεν έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 : Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις).

Οι τροποποιήσεις απαιτούν στις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση δεν αναμένει οι τροποποιήσεις αυτές να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο: οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά**

από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.**
- **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.**

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας.

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

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου.

το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις επιχειρήσεων (τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει οι τροποποιήσεις αυτές να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει οι τροποποιήσεις αυτές να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αναμόρφωση επιτοκίου αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ

7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραγματικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει οι τροποποιήσεις αυτές να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει οι τροποποιήσεις αυτές να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2.6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών πληροφοριών απαιτεί από τη Διοίκηση να προβαίνει σε εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά την υπό εξέταση χρήση. 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 ουσιαστικά τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, είναι οι εξής:

Έλεγχος του ΑΔΜΗΕ

Το ΔΠΧΑ 10- "Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις" καθορίζει ότι ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρεία όταν μπορεί να κατευθύνει τις σημαντικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Αυτό συμβαίνει όταν ο επενδυτής έχει όλα τα ακόλουθα:

- **δύναμη επί της Εταιρείας**
- **έκθεση ή δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην εταιρεία**
- **τη δυνατότητα να ασκήσει τη δύναμή του επί της Εταιρείας για να επηρεάσει το ποσό των αποδόσεών του**

Με βάση το ΔΠΧΑ 11 – "Από κοινού συμφωνίες", έλεγχος από κοινού υπάρχει όταν βάσει σύμβασης, οι αποφάσεις για την κατεύθυνση των σημαντικών δραστηριοτήτων μιας Εταιρείας απαιτούν την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που ασκούν τον κοινό έλεγχο.

Οι σχέσεις, τα δικαιώματα των μετόχων του ΑΔΜΗΕ και ο τρόπος άσκησης αυτών των δικαιωμάτων, καθορίζεται από τη Σύμβαση Μετόχων ΑΔΜΗΕ σύμφωνα με το Νόμο 4389. Τα κύρια σημεία που καθορίζουν την άσκηση ελέγχου επί των σημαντικών δραστηριοτήτων του ΑΔΜΗΕ συνοψίζονται παρακάτω:

Σύνθεση και λήψη αποφάσεων Διοικητικού Συμβουλίου («Δ.Σ.»):

Το Δ.Σ. του ΑΔΜΗΕ αποτελείται από εννέα (9) μέλη, τα οποία ορίζονται ως ακολούθως:

- **τρία (3) μέλη υποδεικνύονται από την Εταιρεία,**
- **τρία (3) μέλη υποδεικνύονται από την SGEL («SGEL»),**
- **δύο (2) μέλη υποδεικνύονται από τη «ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.»,**
- **ένα (1) μέλος υποδεικνύεται από τους υπαλλήλους του ΑΔΜΗΕ**

Για τη συνήθη απαρτία του Δ.Σ. του ΑΔΜΗΕ απαιτείται η παρουσία πέντε (5) μελών, με υποχρεωτική συμμετοχή τουλάχιστον ενός (1) Συμβούλου που έχει υποδειχθεί από την SGEL και αυξημένη απαρτία επτά (7) μελών και πλειοψηφία που περιλαμβάνει τουλάχιστον ένα (1) μέλος υποδειχθέν από την Εταιρεία και ένα (1) μέλος υποδειχθέν από την SGEL, για τη λήψη επί θεμάτων μείζονος σπουδαιότητας για τη λειτουργία και προώθηση του σκοπού του ΑΔΜΗΕ, όπως για παράδειγμα την έγκριση των επιχειρηματικών σχεδίων και προϋπολογισμών, τη διάθεση σημαντικών στοιχείων, τη λήψη και χορήγηση σημαντικών δανείων και εγγυήσεων, τις αμοιβές των μελών του Δ.Σ., την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και σύναψη μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων και άλλα.

Διορισμός βασικών διοικητικών στελεχών:

Διευθύνων Σύμβουλος: Η Εταιρεία ορίζει και παύει το Διευθύνοντα Σύμβουλο του ΑΔΜΗΕ, με την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση της SGEL. Σε περίπτωση διαφωνίας της SGEL, η Εταιρεία υποδεικνύει τρεις (3) επιπλέον υποψηφίους στην SGEL, προκειμένου να επιλέξει έναν εντός επτά (7) ημερών, διαφορετικά ο ΑΔΜΗΕ προβαίνει σε μειοδοτικό διαγωνισμό διάρκειας το πολύ επτά (7) ημερών για το διορισμό Ειδικού Συμβούλου Προσλήψεων για το σκοπό αυτό. Ο Ειδικός Σύμβουλος Προσλήψεων υποβάλλει στην Εταιρεία και την SGEL λίστα πέντε (5) επιπλέον υποψηφίων και κάθε μία απορρίπτεται από δύο (2) υποψηφίους σε διαδοχικούς γύρους, μέχρι να απομείνει ένας, ο οποίος και διορίζεται Διευθύνων Σύμβουλος του ΑΔΜΗΕ. Η αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου καθορίζεται με βάση την πρακτική της σχετικής αγοράς.

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Οικονομικός Διευθυντής (CFO) και αναπληρωτής Οικονομικός Διευθυντής:

Σε περίπτωση που ο διορισμός του Διευθύνοντος Συμβούλου δεν προκύπτει μέσω της συνδρομής του προαναφερθέντος Ειδικού Συμβούλου Προσλήψεων, ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και ο Οικονομικός Διευθυντής υποδεικνύονται από την SGEL. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία διορίζει τον αναπληρωτή Οικονομικό Διευθυντή. Σε αντίθετη περίπτωση (ήτοι, διορισμού Διευθύνοντος Συμβούλου κατόπιν ανάθεσης σε Ειδικό Σύμβουλο Προσλήψεων, κατά τα παραπάνω αναφερόμενα), ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και ο Οικονομικός Διευθυντής υποδεικνύονται από την Εταιρεία, ενώ η SGEL διορίζει τον αναπληρωτή Οικονομικό Διευθυντή. Η Εταιρεία ορίζει και παύει το Διευθύνοντα Σύμβουλο του ΑΔΜΗΕ, με την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση της SGEL, ενώ ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και ο Οικονομικός Διευθυντής υποδεικνύονται από την SGEL. Σε περιπτώσεις διαφωνίας σχετικά με το πρόσωπο του Διευθύνοντος Συμβούλου, αυτός καθορίζεται με τη βοήθεια εξωτερικού συμβούλου προσλήψεων και η Εταιρεία υποδεικνύει τον αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Οικονομικό Διευθυντή.

Ειδικά θέματα Γενικής Συνέλευσης («Γ.Σ.»): Απαιτείται αυξημένη απαρτία κατ' ελάχιστον 80% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και πλειοψηφία 80% των παριστάμενων μετόχων για τη λήψη απόφασης Γ.Σ. επί σειράς θεμάτων μείζονος σπουδαιότητας όπως π.χ. την αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, την τροποποίηση του καταστατικού ή των ειδικών θεμάτων Δ.Σ. και Γ.Σ., για τα οποία απαιτούνται αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας τη λύση, εκκαθάριση, διορισμό διαχειριστή ή εκκαθαριστή, τη συγχώνευση, διάσπαση ή άλλο εταιρικό μετασχηματισμό, την τροποποίηση των δικαιωμάτων των μετόχων και άλλα.

Μισθώσεις/Εκμισθώσεις

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι μισθωτής απαιτεί την κρίση της Διοίκησης της κατά πόσο μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση.

Συναίνεση και επίλυση περιπτώσεων αδυναμίας λήψης αποφάσεων:

Προβλέπονται διαδικασίες και δεσμεύσεις που να διασφαλίζουν τον εύρυθμο τρόπο λήψεων αποφάσεων με τη συγκατάθεση τόσο της Εταιρείας όσο και της SGEL.

Για σκοπούς παρουσίασης και επιμέτρησης της επένδυσης στον ΑΔΜΗΕ, βάσει των παραπάνω, η διοίκηση της Εταιρείας έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι ο ΑΔΜΗΕ τελεί υπό τον κοινό έλεγχο της Εταιρείας με την SGEL, όπως αυτός ορίζεται από το ΔΠΧΑ 11 – “Από κοινού συμφωνίες”.

Απομείωση της συμμετοχής στον ΑΔΜΗΕ

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς την ύπαρξη ή μη ενδείξεων απομείωσης της συμμετοχής στην εταιρεία ΑΔΜΗΕ και αν τέτοιες ενδείξεις διαπιστωθούν, η συμμετοχή ελέγχεται για απομείωση, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 4. Η διοίκηση δεν θεωρεί ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για την ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019.

2.7. 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 ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές αυτές, περιλαμβάνονται στα λοιπά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης τους το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση ή κατασκευή τους μέχρι να είναι έτοιμες για χρήση όπως προορίζονται από τη Διοίκηση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένο κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων. Η απόσβεσή τους λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός χρήσης πέντε ετών.

Ειδικότερα, η συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ κατέχει ενσώματες ακινητοποιήσεις, οι οποίες, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν ακίνητα και μηχανήματα. Οι εν λόγω ενσώματες ακινητοποιήσεις μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Εκτιμήσεις της εύλογης αξίας θα πραγματοποιούνται σε περιοδική βάση από ανεξάρτητους εκτιμητές (κάθε τρία με πέντε χρόνια) χρησιμοποιώντας παραδοχές επιπέδου τρία της ιεραρχίας

που προβλέπεται από το ΔΠΧΑ 13 και τη μέθοδο κυρίως του υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι, η εύλογη αξία δε διαφέρει σημαντικά από το αναπόσβεστο υπόλοιπο. Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης η συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ προχώρησε σε λήψη νέας έκθεσης εκτίμησης της αναπροσαρμογής αξίας των παγίων της.

Αν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται ως αποτέλεσμα μιας αναπροσαρμογής, η αύξηση πιστώνεται σε αποθεματικό στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Όμως, μια αύξηση λόγω αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, κατά την έκταση που αναστρέφει μία προηγούμενη υποτίμηση του ιδίου περιουσιακού στοιχείου, η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Αν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μειώνεται ως αποτέλεσμα μιας αναπροσαρμογής, η μείωση πρέπει να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όμως, η μείωση θα χρεώνεται απευθείας στο αποθεματικό στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος, κατά την έκταση που υπάρχει πιστωτικό υπόλοιπο στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής αναφορικά με το περιουσιακό στοιχείο αυτό.

Κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής οι σωρευμένες αποσβέσεις συμψηφίζονται με την προ αποσβέσεων λογιστική αξία τους και τα καθαρά ποσά αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά. Κατά την από-αναγνώριση ενός αναπροσαρμοσμένου ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου, το αντίστοιχο τμήμα της αναγνωρισθείσας υπεραξίας μεταφέρεται από το αποθεματικό στα αποτελέσματα εις νέο.

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 προσauξάνουν την αξία τους. Για όλα τα πάγια που αποσύρονται, η αξία κτήσεως 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.

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα. Τα λογισμικά προγράμματα 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. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου πέντε ετών.

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 αντανakλά 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 διάθεσης) προσδιορίζεται βάσει της τιμής του περιουσιακού στοιχείου σε ενεργή αγορά και αν δεν υπάρχει τέτοια, με την εφαρμογή μοντέλου αποτίμησης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εξετάζεται το κατά πόσο ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί στο παρελθόν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, πραγματοποιείται επαναπροσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Ζημιές απομείωσης οι οποίες έχουν αναγνωριστεί στο παρελθόν αντλογίζονται, 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 και υποχρεώσεις

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο, κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό

στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρούμενο:

- Στο αποσβέσιμο κόστος.
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων (για τις επενδύσεις σε καθαρή θέση).
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων (για τις επενδύσεις χρέους).

Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, βάσει:

- 1. του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- 2. των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το ΔΠΧΑ 9 εισάγει το μοντέλο της «αναμενόμενης ζημίας έναντι πιστωτικού κινδύνου» και αντικαθιστά το μοντέλο της «πραγματοποιηθείσας ζημιάς» του ΔΛΠ 39. 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, τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις και εταιρικά χρεόγραφα χρέους. Οι ζημιές επιμετρώνται σε μία από τις εξής βάσεις:

- 12 μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (αυτές οι αναμενόμενες ζημιές ενδεχομένως να προκύψουν λόγω γεγονότων συμβατικών αθετήσεων, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς),
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής (αυτές οι αναμενόμενες ζημιές ενδεχομένως να προκύψουν από γεγονότα που θα λάβουν χώρα κατά ολόκληρη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου),
- πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής (όταν υφίσταται αντικειμενικές συνθήκες πως το περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο)

Επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές 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 ζημιές επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αφαιρούνται από την 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:

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

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών.

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.

Έντοκα δάνεια και πιστώσεις

Τα δάνεια και οι πιστώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, το οποίο αντανakλά την εύλογη αξία του ληφθέντος ποσού μειωμένη κατά τα έξοδα σύναψης των σχετικών δανειακών συμβάσεων. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου των πραγματικών επιτοκίων. Για τον υπολογισμό του αναπόσβεστου κόστους λαμβάνονται υπόψη κάθε είδους έξοδα έκδοσης δανείων και πιστώσεων.

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.

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε ελληνική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

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

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές της. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία σχηματίζει σύμφωνα με το Ν 2112/20 και 4093/12 πρόβλεψη για αποζημίωση συνταξιοδότησης του συνόλου του προσωπικού της, η οποία αφορά το 40% της συνολικής αποζημίωσης που θα ελάμβανε το προσωπικό σε περίπτωση απόλυσής του. Το ύψος της αποζημίωσης αυτής εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Με βάση το Δ.Λ.Π. 19 η Εταιρεία θα έπρεπε να είχε σχηματίσει πρόβλεψη με βάσει αναλογιστική μελέτη. Όμως λόγω του ότι η όποια διαφορά μεταξύ της σχηματισθείσας πρόβλεψης και αυτής που θα πρόκυπτε από την αναλογιστική μελέτη δεν θα ήταν σημαντική, καθότι το προσωπικό είναι ολιγάριθμο και με μικρή προϋπηρεσία, δεν διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

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.

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 ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει 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 εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα από την συμμετοχή της Εταιρείας στον Ανεξάρτητο Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ Α.Ε.) λογίζονται στη χρήση που αφορούν αφού εγκριθούν από το αρμόδιο όργανο της Γενικής Συνέλευσης.

Έσοδα από τόκους

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

Μισθώσεις

Η εταιρεία ως μισθωτής

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές 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 οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η 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 αντανάκλα 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 εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία

επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα 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.

Οι πληρωμές μίσθωσης της Εταιρείας που αποτελούν χρηματοδοτική μίσθωση έχουν διάρκεια δώδεκα έτη και έναρξη την 29/11/2019 και αφορούν στη μίσθωση γραφείων από τη συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ, επί της οδού Λεωφόρος Κωνσταντινουπόλεως 1, 121-32, Περιστέρι. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 για πρώτη φορά, οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες, σύμφωνα με το ισχύον πρότυπο, θα πρέπει να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Σημείωση 16), θα παρουσιάζονται ως στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Συνεπώς, αναμένεται αύξηση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την πρώτη εφαρμογή λόγω της κεφαλαιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων που πληρούν τις προϋποθέσεις και της αναγνώρισης των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Επίσης, το κόστος της χρηματοδοτικής μίσθωσης αντικαθίσταται από το κόστος απόσβεσης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και από το έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που προέκυψαν. Στην κατάσταση ταμειακών ροών, οι πληρωμές μισθωμάτων που συνιστούν αποπληρωμές κεφαλαίου αναμένεται να μειώσουν τις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Μόνο οι πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με έξοδα τόκων θα εξακολουθήσουν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, το συνολικό ποσό των οποίων θα αυξηθεί.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρεία ανέλυσε την αναμενόμενη επίδραση του ΔΠΧΑ 16 στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων και στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για το έτος 2019. Η Εταιρεία την

ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης (29 Νοεμβρίου 2019) αναγνώρισε δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ύψους €60.164 αντίστοιχα. Το ετήσιο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε ανέρχεται σε ποσοστό 4%.

Συμμετοχή σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η συμμετοχή στην εταιρεία ΑΔΜΗΕ, αναγνωρίστηκε αρχικά στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία απόκτησης των μετοχών δηλαδή την 31/03/2017, ποσού € 491.770.000 βάσει αποτίμησης από την ελεγκτική εταιρεία «Deloitte» που έγινε αποδεκτή από τη Διοίκηση και έχει δημοσιευθεί κατ' άρθρο 17 παρ. 4 και 8, σε συνδυασμό με άρθρο 13 του ν. 4548/2018, το οποίο αποτελεί αντικείμενο εισφοράς σε είδος από τη ΔΕΗ στην Εταιρεία, με ισόποση αναγνώριση μετοχικού κεφαλαίου. Μεταγενέστερα η συμμετοχή λογίζεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ως Κοινοπραξία κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 11 – "Από κοινού συμφωνίες", με την Εταιρεία να αναγνωρίζει στα αποτελέσματα και τα λοιπά συνολικά έσοδα της την αναλογία της (51%) επί των καθαρών κερδών και λοιπών συνολικών εσόδων της συμμετοχής, αντίστοιχα. Η διαφορά ανάμεσα στην εύλογη αξία και τη λογιστική αξία των ιδίων κεφαλαίων της συμμετοχής κατά την αρχική αναγνώριση, δεν κατανέμεται σε περιουσιακά στοιχεία της συμμετοχής και συνεπώς δεν αποσβένεται αλλά ελέγχεται για ενδείξεις απομείωσης.

Συνοπτικά η αρχική αναγνώριση της συμμετοχής ως εξής:

ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟΝ ΑΔΜΗΕ	491.770
Λογιστική αξία ιδίων κεφαλαίων ΑΔΜΗΕ την 31/03/2017	912.701
Αναλογία Εταιρείας (51%)	465.478
Υπερβάλλον τίμημα που δεν κατανέμεται σε περιουσιακά στοιχεία	26.292

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση των κινδύνων εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αγορών και προσβλέπει στην ελαχιστοποίηση των δυσμενών αποτελεσμάτων στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η Εταιρεία προσδιορίζει, αξιολογεί και εάν καταστεί αναγκαίο

αντισταθμίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις λειτουργικές της δραστηριότητες, ενώ σε περιοδική βάση ελέγχει και αναθεωρεί τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες σε σχέση με την διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου. Επίσης, δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές κερδοσκοπικής φύσης.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης: ταμειακά διαθέσιμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, απαιτήσεις και υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καθώς και τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές των τιμών συμμετοχικών τίτλων ή αποθεμάτων, καθώς δεν διαθέτει επενδύσεις τις οποίες να έχει αναγνωρίσει στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ούτε έχει αποθέματα.

Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως. Ενδεχόμενες μεταβολές επιτοκίων δε θα είχαν σημαντικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρείας κρίνεται σχετικά περιορισμένος καθώς όλα τα έσοδα, οι δαπάνες, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκφράζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος ωστόσο περιορίζεται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της παρακολούθησης και προγραμματισμού των ταμειακών της ροών, και δρα κατάλληλα μέσω της εξασφάλισης κατά το δυνατόν επαρκών πιστωτικών ορίων και ταμειακών διαθεσίμων.

ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019	ΕΝΤΟΣ 1 ΕΤΟΥΣ	ΑΡΓΟΤΕΡΟ ΑΠΟ 1 ΕΤΟΣ	ΜΕΤΑΞΥ 2 ΚΑΙ 5 ΕΤΩΝ	ΑΝΩ ΤΩΝ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
Εμπορικές υποχρεώσεις	24.393	0	0	0	24.393
Υποχρεώσεις μισθώσεων	3.987	4.149	13.491	38.012	59.639
	28.380	4.149	13.491	38.012	84.031

Στην ανάλυση των εμπορικών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά των λοιπών φόρων πληρωτέων και ασφαλιστικών εισφορών.

3.2. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της ικανότητας 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 δεν είχε δανεισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2019, παρά μόνο την υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση των γραφείων της από τη συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ, όπως προκύπτει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν παρουσιάζει συντελεστή μόχλευσης και δεν υπάρχει ανάγκη ανάλυσης του καθαρού δανεισμού της.

Η κίνηση της επένδυσης για την χρήση που παρουσιάζεται έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018 *ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ
Αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία	-	-
Υπόλοιπο Επένδυσης	551.948	519.572
Αναλογία επί των αποτελεσμάτων	53.853	41.941
Αναλογία επί των λοιπών συνολικών εσόδων	120.581	4.256
Αναλογία επί των λοιπών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	-	1.922
Μείον μερίσματα καταβληθέντα	(21.827)	(15.743)
Υπόλοιπο	704.553	551.948

Η αναλογία επί των αποτελεσμάτων αφορά την αναλογία της Εταιρείας στα αποτελέσματα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ και στα λοιπά συνολικά έσοδα του. Παρακάτω παρατίθενται συνοπτικές χρηματοοικονομικές

πληροφορίες για την χρήση που παρουσιάζεται σχετικά από τον Όμιλο ΑΔΜΗΕ, όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 12, παράρτημα Β, παράγραφος 12:

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες Ομίλου ΑΔΜΗΕ (Ποσά σε χιλ. ευρώ)

	31/12/2019	31/12/2018 *ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	2.128.621	1.670.003
Κυκλοφορούν ενεργητικό	803.580	1.436.311
	2.932.201	3.106.314
Ίδια κεφάλαια	1.329.906	1.030.695
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.086.241	1.121.006
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	516.054	954.613
	2.932.201	3.106.314

	(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Αμοιβές προσωπικού		56	70
Αμοιβές Δ.Σ.		27	15
Εργοδοτικές εισφορές		23	22
Σύνολο		106	107

Η αναλογία επί των αποτελεσμάτων αφορά την αναλογία της Εταιρείας (51%) στα αποτελέσματα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ και στα λοιπά συνολικά έσοδα του.

5. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές στο προσωπικό αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Αμοιβές προσωπικού		56	70
Αμοιβές Δ.Σ.		27	15
Εργοδοτικές εισφορές		23	22
Σύνολο		106	107

Οι αμοιβές παραστάσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2019 ήταν 27 χιλ. (έναντι 15 χιλ το 2018).

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού για τις χρήσεις 2018 και 2019 ήταν 3 (τρία) άτομα.

6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ, ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

6.1. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

	(Ποσά σε ευρώ)	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΣΚΕΥΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης		7.303	7.303
Σωρευμένες αποσβέσεις		(2.601)	(2.601)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018		4.702	4.702
Αξία κτήσης		11.793	11.793
Σωρευμένες αποσβέσεις		(4.861)	(4.861)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019		6.932	6.932

6.2. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Το Δικαίωμα χρήσης αφορά την αναγνώριση και παρουσίαση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μίσθωσης των γραφείων της Εταιρείας όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 16.

	(Ποσά σε ευρώ)	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης		60.164	60.164
Σωρευμένες Αποσβέσεις		(418)	(418)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019		59.746	59.746

6.3. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης		10.730	10.730
Σωρευμένες Αποσβέσεις		(3.876)	(3.876)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2018		6.854	6.854
Αξία κτήσης		10.730	10.730
Σωρευμένες αποσβέσεις		(6.452)	(6.452)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2019		4.279	4.279

7. ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ

(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	01/01-31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Ενοίκια	1.200	7.435
Επισκευές και συντηρήσεις	17.395	6.099
Σύνολο	18.595	13.534

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ

Το ποσό των 108 χιλ. για το 2019 περιλαμβάνει έξοδα λογιστών, ελεγκτών και λοιπών τρίτων. Στην χρήση 2018 το ποσό ανερχόταν σε 34 χιλ.

9. ΦΟΡΟΙ-ΤΕΛΗ

Το ποσό των 110 χιλ. για το 2019 (έναντι 5 χιλ. το 2018) περιλαμβάνει μη εκπιπόμενο φόρο προστιθέμενης αξίας, χαρτόσημο μισθωμάτων και λοιπούς φόρους τέλη.

10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ/ ΕΣΟΔΑ

Στο κονδύλι των αποτελεσμάτων περιόδου απεικονίζεται ποσό εσόδου 314 χιλ. ευρώ που αφορούν προσόδους από την μερίδα που τηρεί η Εταιρεία στην Τράπεζα της Ελλάδος, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 15, παράγραφος 1 του Ν. 2469/97 όπως ισχύει περί Κοινού Κεφαλαίου τα οποία αφορούν το Α' Εξάμηνο του 2019 καθώς και τις δεδουλευμένες προσόδους για το 2ο εξάμηνο του 2019.

11. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Το κονδύλι της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης λοιπά έξοδα περιλαμβάνει έξοδα στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.) αναφορικά με δικαιώματα διαπραγμάτευσης, έξοδα ταξιδιών και λοιπά λειτουργικά έξοδα.

12. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στις βραχυπρόθεσμες λοιπές απαιτήσεις το ποσό των 14.068 χιλ. ευρώ αφορά κατά βάση το προμέρισμα που δόθηκε στους

μετόχους της Εταιρείας στις 07/08/2019 και δουλεωμένα χρηματοοικονομικά έσοδα για το 2ο εξάμηνο του 2019.

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Καταθέσεις όψεως	8.475	4.843
Σύνολο	8.475	4.843

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας είναι σε ευρώ σε λογαριασμό της Εθνικής Τραπέζης και στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Υπάρχει αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας που οφείλεται στην είσπραξη μερίσματος από την εταιρεία ΑΔΜΗΕ και την καταβολή του μερίσματος και προμερίσματος στους μετόχους της Εταιρείας.

Από τον Νοέμβριο του 2017, η Εταιρεία άνοιξε λογαριασμό ταμειακής διαχείρισης στην Τράπεζα της Ελλάδος, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 15, παράγραφος 1 του Ν. 2469/97 όπως ισχύει περί Κοινού Κεφαλαίου.

Τα διαθέσιμα των φορέων της Γενικής Κυβέρνησης που κατατίθενται στην Τράπεζα της Ελλάδος χρησιμοποιούνται από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) για την σύναψη βραχυχρόνιων πράξεων διαχείρισης ταμειακής ρευστότητας και συγκεκριμένα συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης Εντόκων Γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου. Με τον τρόπο αυτόν, τα μεταφερόμενα κεφάλαια διασφαλίζονται πλήρως και είναι άμεσα ή εντός ολίγων ημερών διαθέσιμα στους φορείς, ενώ μέσω των ανωτέρω βραχυχρόνιων πράξεων εξασφαλίζονται για τους φορείς ελκυστικές αποδόσεις, οι οποίες ανήλθαν για το 2019, σε περίπου 2,3%.

Η πρόσοδος των κεφαλαίων αυτών, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα χρηματοοικονομικά έσοδα (Σημείωση 10).

14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε σε τετρακόσια ενενήντα ένα εκατομμύρια οχτακόσιες σαράντα χιλιάδες (491.840.000) ευρώ, διαιρούμενο σε 232.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,12 ευρώ εκάστη και καταβλήθηκε ως κατωτέρω:

- **A. Με καταβολή μετρητών ποσού εβδομήντα χιλιάδων ευρώ (70.000,00) στον υπ' αριθμ. 10400351143 Λογαριασμό της Εταιρείας που τηρεί στην Εθνική Τράπεζα, στις 30 Μαρτίου του 2017 εκ μέρους της Δημόσιας Επιχείρησης Ηλεκτρισμού Α.Ε.**
- **B. Σύμφωνα με το από 31 Μαρτίου 2017 πρωτόκολλο παράδοσης παραλαβής, που υπογράφηκε μεταξύ του Προέδρου της ΔΕΗ και Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, παραδόθηκε στην Εταιρεία ο υπ' αριθμ. 1 οριστικός μετοχικός τίτλος εκδόσεως του ΑΔΜΗΕ, στον οποίο ενσωματώνονται οι μετοχές με αυξ.αριθμ. από τον αριθμό 1 έως τον αριθμ. 19.606.539, ήτοι ποσό τετρακοσίων ενενήντα ενός εκατομμυρίων επτακοσίων εβδομήντα χιλιάδων ευρώ (491.770.000), το οποίο αντιστοιχεί στην ισόποση αποτίμηση του 51% του μετοχικού κεφαλαίου του ΑΔΜΗΕ αποτίμηση την οποία υπογράφει η ελεγκτική εταιρεία «Deloitte» και έχει δημοσιευθεί κατ' άρθρο 17 παρ. 4 και 8, σε συνδυασμό με άρθρο 13 του ν. 4548/2018 και το οποίο αποτελεί αντικείμενο εισφοράς σε είδος από την ΔΕΗ στην Εταιρεία.**

Το υπ' αριθμ. 4/31.03.2017 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που πιστοποιεί την πλήρη ως ανωτέρω κάλυψη και καταβολή του ιδρυτικού μετοχικού κεφαλαίου στην Εταιρεία καταχωρήθηκε με την υπ' αριθμ. 998571 καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 18 Μαΐου 2017.

15. ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα λοιπά αποθεματικά ανέρχονται σε ποσό 128.615 χιλ. ευρώ (2018: 8.034 χιλ. ευρώ) που αφορά αναλογία 51% επί των λοιπών συνολικών εισοδημάτων του Ομίλου ΑΔΜΗΕ.

(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Υπεραξία εκτίμησης παγίων	125.691	5.726
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	2.924	2.308
Σύνολο	128.615	8.034

Η από κοινού ελεγχόμενη εταιρεία ΑΔΜΗΕ για την χρήση 2019 προχώρησε σε εκτίμηση αναπροσαρμογής αξίας των παγίων της. Η Εταιρεία εμφανίζει στα λοιπά συνολικά έσοδά της την αναλογία της (51%) επί των αντίστοιχων λοιπών συνολικών εσόδων της συμμετοχής, τα οποία αναλύονται ως ακολούθως:

Υπεραξία αναπροσαρμογής	213.533
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) υπεραξίας	(51.248)
Υποαξία αναπροσαρμογής	(56.234)
Αναβαλλόμενος φόρος (έσοδο) υποαξίας	13.496
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στο αποθεματικό	417
Σύνολο αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων απευθείας σε κατάσταση συνολικού εισοδήματος, καθαρή από αναβαλλόμενους φόρους	119.964

16. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Βάσει του ΔΠΧΑ 16, το μίσθωμα που καταβάλλει η Εταιρεία για την μίσθωση των γραφείων της από τη συνδεδεμένη εταιρεία, ΑΔΜΗΕ, επί της οδού Κωνσταντινουπόλεως 1, 121 32, Περιστερί αποτελεί χρηματοδοτική μίσθωση, με διάρκεια δώδεκα έτη, έναρξη την 29/11/2019 και μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 525.

(Ποσά σε ευρώ)	31/12/2019
Μακροπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	55.652
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	3.987
ΣΥΝΟΛΑ	59.639

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι οι εξής:

(Ποσά σε ευρώ)	31/12/2019
Μεταξύ 1 και 2 ετών	4.149
Μεταξύ 2 και 5 ετών	13.491
Πάνω από 5 έτη	38.012
ΣΥΝΟΛΑ	55.652

Η τρέχουσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης αναλύεται παρακάτω:

(Ποσά σε ευρώ)	31/12/2019
Μέχρι 1 έτος	3.987
Από 1 έως 5 έτη	17.640
Περισσότερο των 5 ετών	38.012
ΣΥΝΟΛΑ	59.639

Χρηματοδοτικές μισθώσεις - Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - ελάχιστα μισθώματα

(Ποσά σε ευρώ)	31/12/2019
Μέχρι 1 έτος	6.300
Από 1 έως 5 έτη	25.200
Περισσότερο των 5 ετών	43.575
Σύνολο	75.075
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	(15.436)
Τρέχουσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	59.639

17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο που απεικονίζεται στον ισολογισμό της 31.12.2019 στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορά μη ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε τρίτους (ορκωτούς ελεγκτές, λογιστές κτλ) που εξοφλούνται εντός του επόμενου μηνός, καθώς και λοιπούς φόρους πληρωτέους και ασφαλιστικές εισφορές.

18. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- Το υπόλοιπο που απεικονίζεται στον ισολογισμό της 31.12.2019 στις δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορά διάφορα έξοδα πληρωτέα. Για τις χρήσεις 2019 και 2018 δεν υπάρχουν έσοδα επόμενων χρήσεων.

19. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

- Η Εταιρεία είχε τις κατωτέρω συναλλαγές εντός της περιόδου με τη συνδεδεμένη εταιρεία ΑΔΜΗΕ, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης και τα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, με βάση το ΔΛΠ 24 "Συνδεδεμένα Μέρη". Συνεπώς, στα ποσά των υποχρεώσεων και εξόδων προς συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται αντίστοιχα οι οφειλέμενες αμοιβές Δ.Σ. κατά την κλειόμενη χρήση και οι αμοιβές Δ.Σ. (Σημείωση 5) που δόθηκαν στα μέλη Δ.Σ. εντός της χρήσης. Δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές που να μην έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

(Ποσά σε χιλ. ευρώ)	1.1.2019-31.12.2019	1.1.2018-31.12.2018 *ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ
Κέρδη μετά από φόρους	53.740	41.853
Κέρδη που αναλογούν στους Μετόχους	53.740	41.853
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	232.000.000	232.000.000
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	0,23	0,18

(Ποσά σε ευρώ)	31/12/2019
ΑΔΜΗΕ ΑΕ	Απαιτήσεις (Υποχρεώσεις)
ΜΕΛΗ Δ.Σ.	(68.383)
ΣΥΝΟΛΑ	- (78.397)
(Ποσά σε ευρώ)	01/01/2019-31/12/2019
ΑΔΜΗΕ ΑΕ	Έσοδα Έξοδα
ΜΕΛΗ Δ.Σ.	10.405
ΣΥΝΟΛΑ	- 37.205

20. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ Κ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

Για τις χρήσεις 2017 και 2018 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως ισχύει και εκδόθηκε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για την χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί με την δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ωστόσο η διοίκηση εκτιμά ότι δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιαστικές αλλαγές στις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας όπως αυτές απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης. Το κύριο έσοδο της Εταιρείας αποτελεί είσπραξη μερίσματος το οποίο είναι απαλλασσόμενο του φόρου εισοδήματος, σύμφωνα με το άρθρο 48 του Ν. 4172/2013. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη, ότι η Εταιρεία δεν προτίθεται να πουλήσει τη συμμετοχή της στο άμεσο μέλλον δεν αναμένονται επαρκή φορολογητέα κέρδη, ώστε να αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

21. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους/ (ζημιάς) που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Στην περίπτωση που ληφθούν υπόψη τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους της Εταιρείας τότε τα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή) για τις χρήσεις 2019 και 2018 ανέρχονται σε 0,75 και 0,20 αντίστοιχα.

22. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία προς γνωστοποίηση.

23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΆΛΛΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΕΩΣ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τον τακτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τη διενέργεια του φορολογικού πιστοποιητικού ανήλθαν στο ποσό των Ευρώ 20.430,00 (2018: Ευρώ 10.580,00).

24. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η Εταιρεία προέβη το 2020 σε αγορά ιδίων μετοχών μέσω του μέλους του Χρηματιστηρίου Αθηνών «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ», σε εκτέλεση της από 12.7.2018 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας (Θέμα 6ο). Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία κατέχει συνολικά 115.341 ίδιες μετοχές (ποσοστό 0,05% επί του συνόλου των 232.000.000 κοινών ονομαστικών μετοχών).

Στις 5 Μαΐου 2020 ψηφίστηκε η αντικατάσταση της παρ. 2 του άρθρου 142 του Ν. 4389/2016 (Α' 94) με το άρθρο 115 του Σχεδίου Νόμου του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας με τίτλο «Εκσυγχρονισμός περιβαλλοντικής νομοθεσίας, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία των Οδηγιών 2018/844 και 2019/692 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και λοιπές διατάξεις». Με την προτεινόμενη ρύθμιση προβλέπεται ότι το Ελληνικό Δημόσιο δύναται να περιορίζει το ποσοστό άμεσης ή/και έμμεσης συμμετοχής του ή νομικών προσώπων στα οποία συμμετέχει κατά πλειοψηφία ή ελέγχει άμεσα ή έμμεσα στο εκάστοτε μετοχικό κεφάλαιο της συνδεδεμένης ΑΔΜΗΕ. Επί της ουσίας, προτείνεται η άρση της υποχρέωσης του Ελληνικού Δημοσίου να διατηρεί άμεση ή/και έμμεση συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του ΑΔΜΗΕ σε ποσοστό τουλάχιστον 51%, που επιβαλλόταν με την

προγενέστερη μορφή της τροποποιούμενης διάταξης. Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περιστολή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας. 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 συνεργασία με τον ΑΔΜΗΕ, ο οποίος βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με το Υπουργείο Ενέργειας και Περιβάλλοντος και τον ΕΟΔΥ για ενημέρωση επί των εξελίξεων και λήψη κατευθυντήριων οδηγιών.

Ορισμένες από τις ενέργειες στις οποίες έχει προβεί η Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίσει την υγεία των εργαζόμενων της αναφέρονται ενδεικτικά κατωτέρω:

- Υποχρεωτική εφαρμογή της μεθόδου τηλεργασίας για όσους εργαζομένους είναι εφικτή η εξ αποστάσεως εκτέλεση των καθηκόντων τους.
- Ειδικές ρυθμίσεις για εργαζομένους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες.
- Μатаίωση όλων των επαγγελματικών ταξιδιών με Μέσα Μαζικής Μεταφοράς, με εξαίρεση όσων λαμβάνουν ειδική άδεια από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Αν και είναι ακόμα πρώιμο να διαπιστωθεί με ακρίβεια ο αντίκτυπος στις δραστηριότητες της Εταιρείας, ωστόσο παρατηρούμε πως ο κλάδος της συνδεδεμένης ΑΔΜΗΕ εμφανίζει μικρότερη έκθεση στις άμεσες συνέπειες της έξαρσης του ιού σε σχέση με τους περισσότερους άλλους κλάδους, ως εκ τούτου οποιαδήποτε αβεβαιότητα κρίνεται επουσιώδης. Οι συνέπειες που θα επιφέρει μεσοπρόθεσμα στην ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν και την Εταιρεία, δεδομένου όμως ότι το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη οι ποσοτικές και ποιοτικές του επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας είναι υπό αξιολόγηση και θα παρουσιαστούν στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
Ι. ΡΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ. Χ085318

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
Ι. ΚΑΜΠΟΥΡΗΣ
ΑΔΤ. ΑΙ036584

ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Α.ΤΡΙΧΑΣ
Αρ. Αδείας Α' τάξης 98475



PricewaterhouseCoopers
Accounting A.E.
Αρ. Αδείας Λογιστικού Γραφείου: 1494



ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

ΕΔΡΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ:

Δυρραχίου 89 & Κηφισού, 104 43 Αθήνα

Τηλέφωνο: 210 3636936

e-mail: office@admieholding.gr website: www.admieholding.gr

ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ

ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ: Peak Design

Αντίτυπα της έκδοσης διατίθενται από: Δυρραχίου 89 & Κηφισού, 104 43 Αθήνα

Τηλέφωνο: 210 3636936, e-mail: office@admieholding.gr

Δήλωση Αποποίησης Ευθύνης

Η παρούσα ανακοίνωση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Όλες οι δηλώσεις σχετικά με τη μελλοντική οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. και της ΑΔΜΗΕ Α.Ε., τις προοπτικές για το 2018 και για τα επόμενα χρόνια που βασίζονται στην επιχειρηματική στρατηγική της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. και στα επιχειρηματικά της σχέδια, οι επιπτώσεις των παγκόσμιων, τοπικών οικονομικών και ενεργειακών συνθηκών, ο αντίκτυπος της κρίσης του δημόσιου χρέους, οι πραγματικοί φορολογικοί συντελεστές, η μελλοντική διανομή μερισμάτων και οι πρωτοβουλίες διαχείρισης όσον αφορά στις επιχειρηματικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. και της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. είναι μελλοντικές δηλώσεις. Αυτές οι δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που μπορεί να προκαλέσουν ουσιαστικές διαφορές μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων, διότι οι τρέχουσες προσδοκίες και υποθέσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και περιστάσεις ενδέχεται να μην είναι ακριβείς. Τα πραγματικά αποτελέσματα και γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από αυτά που αναμένονται στις μελλοντικές δηλώσεις για πολλούς λόγους, συμπεριλαμβανομένων των πιθανών κινδύνων που περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το Ελληνικό Ενημερωτικό Δελτίο της ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών Α.Ε. που σχεδιάστηκε αρχικά και εγκρίθηκε από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της θυγατρικής της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως πρόβλεψη κερδών και δεν υπάρχει εγγύηση ότι οι εν λόγω δηλώσεις και προβλέψεις θα πραγματοποιηθούν. Συνιστάται στους αποδέκτες της παρούσας να μην αποδώσουν αδικαιολόγητη βαρύτητα στις εν λόγω δηλώσεις, οι οποίες απηχούν τις θέσεις της Εταιρείας μόνο κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, και να προβούν σε δική τους ανεξάρτητη ανάλυση και απόφαση σε σχέση με τις περιόδους στις οποίες αφορούν οι προβλέψεις.



Δυρραχίου 89 & Κηφισού, 104 43 Αθήνα
Τ. 210 3636936
W. www.admieholding.gr