

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.

**Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις
σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012**



ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε: 2443/06/Β/86/23
ΕΔΡΑ: ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8^Α, 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ

Περιεχόμενα Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

| | Σελίδα |
|--|-----------|
| Στοιχεία Επιχείρησης | 4 |
| Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | 7 |
| Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων | 8 |
| Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | 9 |
| Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 10 |
| Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων | 11 |
| 1 Γενικές πληροφορίες | 11 |
| 2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών | 11 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων | 11 |
| 2.2 Ενοποίηση Οικονομικών Καταστάσεων | 16 |
| 2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα | 18 |
| 2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές | 18 |
| 2.5 Ενσώματα πάγια | 19 |
| 2.6 Κόστος δανεισμού | 20 |
| 2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 20 |
| 2.8 Έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων | 21 |
| 2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | 22 |
| 2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 22 |
| 2.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων | 24 |
| 2.12 Κρατικές επιχορηγήσεις | 25 |
| 2.13 Αποθέματα | 25 |
| 2.14 Εμπορικές απαιτήσεις | 25 |
| 2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 26 |
| 2.16 Μετοχικό κεφάλαιο | 26 |
| 2.17 Δανεισμός | 26 |
| 2.18 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία | 26 |
| 2.19 Παροχές στο προσωπικό | 27 |
| 2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 28 |
| 2.21 Προβλέψεις | 28 |
| 2.22 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις | 28 |
| 2.23 Αναγνώριση εσόδων | 29 |
| 2.24 Μισθώσεις | 29 |
| 2.25 Διανομή μερισμάτων | 30 |
| 2.26 Συγκριτικά στοιχεία | 30 |
| 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 30 |
| 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου | 30 |
| 3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου | 33 |
| 3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών | 34 |
| 4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως | 35 |
| 5 Πληροφόρηση κατά τομέα | 37 |
| 6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία | 40 |
| 7 Ασώματες ακινητοποιήσεις | 41 |
| 8 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες | 42 |

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| | | |
|----|--|----|
| 9 | Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 45 |
| 10 | Αποθέματα | 46 |
| 11 | Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 47 |
| 12 | Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | 49 |
| 13 | Μετοχικό κεφάλαιο | 49 |
| 14 | Αποθεματικά | 51 |
| 15 | Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 52 |
| 16 | Δανεισμός | 53 |
| 17 | Αναβαλλόμενη φορολογία | 56 |
| 18 | Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 57 |
| 19 | Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις | 58 |
| 20 | Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. | 59 |
| 21 | Παροχές σε εργαζομένους | 61 |
| 22 | Έξοδα διάθεσης, διανομής και διοίκησης | 62 |
| 23 | Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης | 62 |
| 24 | Λοιπά έσοδα / (έξοδα) | 62 |
| 25 | Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά | 63 |
| 26 | Ζημιές / κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές | 63 |
| 27 | Φόρος Εισοδήματος | 63 |
| 28 | Κέρδη ανά μετοχή | 65 |
| 29 | Μερίσματα | 65 |
| 30 | Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 66 |
| 31 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις | 66 |
| 32 | Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις | 68 |
| 33 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 68 |
| 34 | Κύριες θυγατρικές, συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες που ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις | 70 |
| 35 | Άλλα σημαντικά γεγονότα | 71 |
| 36 | Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού | 71 |

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στοιχεία Επιχείρησης

| | |
|---|--|
| Διοικητικό Συμβούλιο | Χρήστος-Αλέξης Κομνηνός – Πρόεδρος Δ.Σ. (από 23/12/2011) Ιωάννης Κωστόπουλος – Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό Μέλος Θεόδωρος-Αχιλλεύς Βάρδας – Εκτελεστικό Μέλος Αλέξιος Αθανασόπουλος – Μη εκτελεστικό Μέλος Δημόκριτος Αμαλλος – Μη εκτελεστικό Μέλος Γεώργιος Καλλιμόπουλος – Μη εκτελεστικό Μέλος Αλέξανδρος Κατσιώτης – Μη εκτελεστικό Μέλος Δημήτριος Λάλας – Μη εκτελεστικό Μέλος Γεράσιμος Λαχανάς – Μη εκτελεστικό Μέλος Παναγιώτης Οφθαλμίδης – Μη εκτελεστικό Μέλος Θεόδωρος Πανταλάκης – Μη εκτελεστικό Μέλος Σπυρίδων Παντελιάς – Μη εκτελεστικό Μέλος Ιωάννης Σεργόπουλος – Μη εκτελεστικό Μέλος (από 31/8/2011) |
| Άλλα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου κατά την προηγούμενη χρήση: | Αναστάσιος Γιαννίτσης – Πρόεδρος Δ.Σ. (02/12/2009 – 11/11/2011) Αναστάσιος Μπάνος – Μη εκτελεστικό Μέλος (28/12/2009 – 31/8/2011) |
| Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας: | Χειμάρρας 8Α 15125 Μαρούσι , Ελλάδα |
| ΑΡ.Μ.Α.Ε.: | 2443/06/Β/86/23 |
| Ελεγκτική Εταιρεία: | ΠραισιγouwεραουsΚούπερs Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία Λεωφόρος Κηφισίας 268 15232 Χαλάνδρι Ελλάδα |

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), όπως παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 72, που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, 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.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31^η



Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



Αθήνα, 4 Μαρτίου 2013

ΠράϊσγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μάριος Ψάλτης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 38081

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

| | Σημ. | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Πάγιο Ενεργητικό | | | |
| Ενσώματα πάγια | 6 | 3.550.082 | 3.204.096 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7 | 158.320 | 177.875 |
| Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες | 8 | 645.756 | 616.095 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 17 | 20.437 | 19.969 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | | 1.891 | 2.062 |
| Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 9 | 115.055 | 96.235 |
| | | 4.491.541 | 4.116.332 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 10 | 1.220.122 | 1.141.191 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 11 | 791.300 | 945.818 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | 12 | 901.061 | 985.486 |
| | | 2.912.483 | 3.072.495 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 7.404.024 | 7.188.827 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 13 | 1.020.081 | 1.020.081 |
| Αποθεματικά | 14 | 527.298 | 493.142 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | 826.153 | 884.374 |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | 2.373.532 | 2.397.597 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 121.484 | 132.393 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 2.495.016 | 2.529.990 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δάνεια | 16 | 383.274 | 1.142.296 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 17 | 83.674 | 49.134 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 18 | 105.086 | 113.991 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 20 | - | 50.158 |
| Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις | 19 | 35.474 | 59.588 |
| | | 607.508 | 1.415.167 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 15 | 1.872.626 | 1.640.595 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 20 | 47.055 | 46.355 |
| Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη | | 5.046 | 22.403 |
| Δάνεια | 16 | 2.375.097 | 1.531.893 |
| Μερίσματα πληρωτέα | | 1.676 | 2.424 |
| | | 4.301.500 | 3.243.670 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 4.909.008 | 4.658.837 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 7.404.024 | 7.188.827 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. για το έτος 2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Φεβρουαρίου 2013.

| | | | |
|------------------------------------|---------------------|--|--------------------------|
| Χρήστος-Αλέξης Κομνηνός | Ιωάννης Κωστόπουλος | Ανδρέας Σιάμισης | Σ.Παπαδημητρίου |
| Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου | Διευθύνων Σύμβουλος | Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Ομίλου | Διευθυντής Λογιστικής |

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

| | Σημ. | Έτος που έληξε | |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| | | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | | 10.468.870 | 9.307.582 |
| Κόστος πωληθέντων | | (9.933.709) | (8.657.489) |
| Μεικτό κέρδος | | 535.161 | 650.093 |
| Έξοδα διοίκησης και διάθεσης | 22 | (407.541) | (466.638) |
| Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης | 23 | (3.543) | (3.556) |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά | 24 | 31.386 | 4.920 |
| Λοιπές (ζημιές) / κέρδη - καθαρά | 26 | (35.760) | (9.810) |
| Λειτουργικό αποτέλεσμα | | 119.703 | 175.009 |
| Χρηματοοικονομικά (έξοδα) / έσοδα - καθαρά | | (54.201) | (68.371) |
| Κέρδη / (Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές | 26 | 10.775 | (10.697) |
| Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 8 | 38.221 | 67.488 |
| Κέρδη προ φόρων | | 114.498 | 163.429 |
| Φόρος εισοδήματος | 27 | (33.272) | (45.763) |
| Καθαρά κέρδη έτους | | 81.226 | 117.666 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα | | | |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 14 | (100) | (72) |
| Απραγματοποίητα κέρδη / (ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | 14 | 3.151 | (19.684) |
| Αποχαρακτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων | 14 | 27.025 | 6.776 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενοποίηση θυγατρικών | | (1.168) | (40) |
| Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα έτους, καθαρά από φορολογία | | 28.908 | (13.020) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα έτους μετά από φόρους | | 110.134 | 104.646 |
| Κέρδη αποδοτέα σε : | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | | 84.191 | 114.150 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | (2.965) | 3.516 |
| | | 81.226 | 117.666 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδοτέα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | | 113.218 | 101.286 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | (3.084) | 3.360 |
| | | 110.134 | 104.646 |
| Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή) | 28 | 0,28 | 0,37 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Σημ. | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας | | | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|--|------|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Μετοχικό κεφάλαιο | Απόθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | | |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2011 | | 1.020.081 | 500.065 | 866.737 | 144.735 | 2.531.618 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 14 | - | (72) | - | - | (72) |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενοποίηση θυγατρικών | 14 | - | 116 | - | (156) | (40) |
| Απραγματοποίητα κέρδη / (ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | 14 | - | (19.684) | - | - | (19.684) |
| Αποχαρκτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων | 14 | - | 6.776 | - | - | 6.776 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) | | - | (12.864) | - | (156) | (13.020) |
| Καθαρά κέρδη έτους | | - | - | 114.150 | 3.516 | 117.666 |
| Συνολικά πλήρη εισοδήματα για τη χρήση | | - | (12.864) | 114.150 | 3.360 | 104.646 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους | 13 | - | 1.119 | - | - | 1.119 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | 14 | - | 4.822 | (4.822) | - | - |
| Συμμετοχή μετόχων μειοψηφίας σε μειώσεις μετ. κεφ. Θυγατρικής | 34 | - | - | - | (12.963) | (12.963) |
| Μερίσματα σε κατόχους μειοψηφίας | | - | - | - | (2.739) | (2.739) |
| Μερίσματα του 2010 | 29 | - | - | (91.691) | - | (91.691) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011 | | 1.020.081 | 493.142 | 884.374 | 132.393 | 2.529.990 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 14 | - | (100) | - | - | (100) |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενοποίηση θυγατρικών | 14 | - | (1.048) | - | (120) | (1.168) |
| Απραγματοποίητα κέρδη / (ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | 14 | - | 3.151 | - | - | 3.151 |
| Αποχαρκτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων | 14 | - | 27.025 | - | - | 27.025 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) | | - | 29.028 | - | (120) | 28.908 |
| Καθαρά κέρδη έτους | | - | - | 84.191 | (2.965) | 81.226 |
| Συνολικά πλήρη εισοδήματα για τη χρήση | | - | 29.028 | 84.191 | (3.085) | 110.134 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους | 13 | - | 252 | - | - | 252 |
| Μεταφορά σε αποθεματικά | 14 | - | 4.876 | (4.876) | - | - |
| Συμμετοχή μετόχων μειοψηφίας σε μειώσεις μετ. κεφ. Θυγατρικής | 34 | - | - | - | (6.455) | (6.455) |
| Μερίσματα σε κατόχους μειοψηφίας | | - | - | - | (1.369) | (1.369) |
| Μερίσματα του 2011 | 29 | - | - | (137.536) | - | (137.536) |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 1.020.081 | 527.298 | 826.153 | 121.484 | 2.495.016 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| | Σημ. | Έτος που έληξε | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 30 | 557.742 | 856.439 |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | | (33.826) | (43.182) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | 523.916 | 813.257 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | 6,7 | (518.095) | (674.964) |
| Είσπραξη από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | 4.057 | 3.108 |
| Έσοδα από θυγατρικών, καθαρά από χρηματικά διαθέσιμα | 34 | 1.900 | 6.059 |
| Τόκοι Έσοδα | | 12.692 | 25.777 |
| Έσοδα από μερίσματα | | 8.873 | 5.976 |
| Πληρωμές από μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μετόχους μειοψηφίας | 34 | (6.455) | (12.963) |
| Συμμετοχή σε (αύξηση) / μείωση μετοχικού κεφαλαίου συνδεδεμένων επιχειρήσεων | | (640) | (775) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | (497.668) | (647.782) |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Τόκοι Έξοδα | | (66.585) | (91.323) |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας | | (138.264) | (85.079) |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μειοψηφίας | | (1.389) | (2.739) |
| Εισπράξεις / (Απόκτηση) χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων στη λήξη | | - | 167.968 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | | 682.722 | 932.551 |
| Εξοφλήσεις δανείων | | (590.857) | (702.158) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | (114.373) | 219.220 |
| Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | | (88.125) | 384.695 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή του έτους | 12 | 985.486 | 595.757 |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | | 3.700 | 5.034 |
| Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | | (88.125) | 384.695 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος του έτους | 12 | 901.061 | 985.486 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Ο Όμιλος Ελληνικά Πετρέλαια («Ο Όμιλος») λειτουργεί κυρίως στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια στον τομέα της ενέργειας. Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν τη διύλιση και εμπορία προϊόντων πετρελαίου, την παραγωγή και εμπορία πετροχημικών προϊόντων και την έρευνα για υδρογονάνθρακες. Ο Όμιλος παρέχει επίσης τεχνικές υπηρεσίες, ενώ μέσω των συμμετοχών του στη ΔΕΠΑ και την Elpedison BV, δραστηριοποιείται και στον τομέα εμπορίας φυσικού αερίου καθώς και στην παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας.

Η μητρική εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Χειμάρρας 8^Α, 151 25 Μαρούσι. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου μέσω GDRs.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. και οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. για το έτος 2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Φεβρουαρίου 2013. Οι Μέτοχοι της Εταιρείας έχουν τη δυνατότητα να τροποποιήσουν τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις μετά τη δημοσίευση.

2 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται ακολούθως. Οι λογιστικές πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλα τα έτη εκτός εάν έχει δηλωθεί διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. και των θυγατρικών της για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από τη Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»).

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, καθώς επίσης και των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού (περιλαμβανομένων και των παραγώγων) που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί άσκηση κρίσης από την Διοίκηση του Ομίλου καθώς επίσης και εκτιμήσεις στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών για τον υπολογισμό των διαφόρων λογιστικών μεγεθών. Οι περιοχές που χρήζουν μεγαλύτερου βαθμού υποκειμενικότητας ή είναι αυξημένης πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις ή εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως». Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην αντίληψη των γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση του Ομίλου και τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

2.1.1 Συνέχιση δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2012 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Κατά την αξιολόγηση της εφαρμογής της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας η Διοίκηση συνεκτίμησε τα ακόλουθα:

Μακροοικονομικό Περιβάλλον: Κατά το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 ο Όμιλος αντιμετώπισε μεγάλες προκλήσεις και ταυτόχρονα αυξημένο λειτουργικό κόστος (υψηλότερο κόστος δανεισμού, αυξημένο κόστος τροφοδοσίας αργών πετρελαίων), λόγω της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα καθώς και λόγω της σχετικής πολιτικής αστάθειας, και κυρίως κατά τη διάρκεια της προεκλογικής περιόδου του δευτέρου τριμήνου του έτους και τελευταίο τρίμηνο πριν την απελευθέρωση της δόσης από την τριμερή ομάδα των Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Παρότι το οικονομικό περιβάλλον παραμένει δύσκολο, εκτιμάται ότι οι πρόσφατες εξελίξεις (η νέα κυβέρνηση συνασπισμού που έχει δεσμευθεί να συνεχίσει τις μεταρρυθμίσεις για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, η ψήφιση του νέου πακέτου μέτρων από την ελληνική βουλή, η επιτυχής ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων, η παροχή ρευστότητας στην οικονομία από τους διεθνείς δανειστές) είχαν θετική επίδραση στην αξιολόγηση του κινδύνου πολιτικής και οικονομικής αστάθειας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Οι δραστηριότητες του Ομίλου είναι προστατευμένες από τη φύση τους από τον κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγματικές ισοτιμίες, λόγω του ότι όλες οι συναλλαγές που γίνονται στον πετρελαϊκό τομέα βασίζονται σε διεθνείς τιμές αναφοράς σε δολάρια Αμερικής τόσο για το αργό πετρέλαιο όσο και για τα προϊόντα πετρελαιοειδών. Όλες οι διεθνείς αγορές και πωλήσεις αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαιοειδών διενεργούνται σε δολάρια Αμερικής, ενώ οι πωλήσεις σε τοπικές αγορές είτε γίνονται σε δολάρια Αμερικής είτε μετατρέπονται στο τοπικό νόμισμα για λογιστικούς λόγους χρησιμοποιώντας τις διεθνείς τιμές αναφοράς της ημερομηνίας συναλλαγής.

Αναχρηματοδότηση: Η Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012 παρουσιάζει καθαρές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €1,4 δις. Αυτές συμπεριλαμβάνουν τραπεζικό δανεισμό ύψους €0,9 δις τα οποία έληξαν τον Ιανουάριο 2013. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την αναχρηματοδότηση του προαναφερθέντος δανεισμού, εν μέρει μέσω λειτουργικών ταμειακών ροών και χρηματικών διαθεσίμων και κατά τα λοιπά μέσω νέων δανείων. Η αναχρηματοδότηση αναλύεται περαιτέρω στις σημειώσεις 3 «Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου» και 16 «Δανεισμός» αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Εξασφάλιση τροφοδοσίας με αργά πετρέλαια: Τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2012 υπέστησαν τη επίδραση εξαιρετικών συνθηκών οι οποίες επηρέασαν τόσο την εμπορική πιστωτική δυνατότητα του Ομίλου όσο και το κεφάλαιο κίνησης και κατά συνέπεια το κόστος τροφοδοσίας του. Οι συνθήκες αυτές αφορούν: (α) στην ανάγκη για αλλαγή προμηθευτών αργού πετρελαίου λόγω των διεθνών κυρώσεων εις βάρος του Ιράν (β) στις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και στον αυξημένο κίνδυνο για την Ελλάδα που οδήγησε σε τις διεθνείς εταιρείες εμπορίας αργών να μειώσουν σημαντικά τα πιστωτικά τους όρια (γ) στην απρόοπτη και ολική διακοπή των δανειακών γραμμών για την προμήθεια αργών και παραγώγων αργού από τις διεθνείς τράπεζες και (δ) στην περιορισμένη ρευστότητα του Ομίλου λόγω της ολοκλήρωσης της αναβάθμισης του διυλιστηρίου της Ελευσίνας.

Ανταποκρινόμενος σε αυτές τις προκλήσεις ο Όμιλος προσάρμοσε την εφοδιαστική του αλυσίδα και τους εμπορικούς όρους προμήθειας αργών και παραγώγων αργού καθώς και τους εμπορικούς όρους διεθνών πωλήσεων. Αυτές οι προσαρμογές έγιναν με επιτυχία επιτρέποντας την απρόσκοπτη λειτουργία των διυλιστηρίων και τροφοδοσία της Ελληνικής αγοράς αλλά με αυξημένο κόστος προμήθειας αργών.

Πιο πρόσφατες εξελίξεις στα κύρια θέματα που αντιμετώπισε ο Όμιλος τα οποία αναφέρονται ανωτέρω οδηγούν σε αποκλιμάκωση αυτής της επίπτωσης. Ειδικότερα, ως αποτέλεσμα του προγράμματος αναδιάρθρωσης του δημοσίου χρέους καθώς και του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων η εκτίμηση του ύψους του κινδύνου χρεοκοπίας του Ελληνικού Δημοσίου είναι χαμηλότερη από όσο ήταν κατά τη διάρκεια του 2012 ενώ την ίδια στιγμή η επιτυχής ολοκλήρωση κατασκευής και εκκίνηση του διυλιστηρίου της Ελευσίνας που προσδίδει αυξημένες ταμειακές ροές από εμπορία δίνουν περαιτέρω ευελιξία στον Όμιλο. Τέλος, όσο η προμήθεια αργού επανακαθορίζεται στη Μεσόγειο το επιπλέον κόστος κατά την αρχική αλλαγή σε εναλλακτικούς προμηθευτές τώρα εξομαλύνεται και αποτυπώνεται σε τιμές αγοράς.

Συμπερασματικά για τους λόγους που εξηγούνται ανωτέρω, ο Όμιλος θεωρεί ότι: (α) η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας της παρούσας οικονομικής πληροφόρησης, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου παρουσιάζονται εύλογα σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει ο Όμιλος και (γ) έχουν γίνει οι απαραίτητες ενέργειες ώστε να αποφευχθούν σημαντικές δυσλειτουργίες στις δραστηριότητες του Ομίλου σε περίπτωση προβλημάτων που μπορεί να προκληθούν από το τρέχον ασταθές περιβάλλον.

2.1.2 Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες

Έχουν εκδοθεί ορισμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή εκείνων των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

α) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης έχουν εφαρμογή στον Όμιλο σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012:

- *ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012).* Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Επί του παρόντος, ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχουν αυτές οι τροποποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- *ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).* Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Επί του παρόντος, ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχουν αυτές οι τροποποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- *ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).* Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επί του παρόντος, ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.
- *ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013).* Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οντότητας. Επί του παρόντος, ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.
- *ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).* Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών

περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Επί του παρόντος, ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχουν αυτές οι τροποποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014, εκτός κι αν αναφέρεται διαφορετικά. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

- ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.
- ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

- *ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες».* Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες. Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.
 - *ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις».* Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
 - *ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».* Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.
 - *ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).* Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
 - *ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων».* Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της εταιρείας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων δύνανται να μην ενοποιούν τις περισσότερες από τις θυγατρικές τους, παρότι ασκείται έλεγχος, και να τις λογιστικοποιούν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ. Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα συγκριτικά στοιχεία όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.
- ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους.
- ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή κερδών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ενώ ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών των λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.
- ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, όπως προβλέπει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

β) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 αλλά δεν έχουν εφαρμογή για τον Όμιλο:

- ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» σχετικοί με επενδυτικά ακίνητα που επιμετρούνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013).
- ΕΔΔΠΧΑ 20 «Έξοδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013). Αφορά μόνο έξοδα εργασιών επιφανειακής εξόρυξης ορυχείων.
- ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Κρατικά δάνεια» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013). Η τροποποίηση παρέχει τη δυνατότητα στις οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ και έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά την ημερομηνία μετάβασης.

2.2 Ενοποίηση Οικονομικών Καταστάσεων

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

Οι θυγατρικές του Ομίλου (περιλαμβανομένων και εταιρειών ειδικού σκοπού) είναι νομικά πρόσωπα για τα οποία ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να διαμορφώνει τις πολιτικές λειτουργικής και οικονομικής φύσεως συνήθως σε συνδυασμό με συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου πέραν του 50%. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμώνται για να τεκμηριωθεί ότι ο Όμιλος ελέγχει ένα νομικό πρόσωπο. Έλεγχος μπορεί να υπάρχει και σε περιπτώσεις όπου η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου είναι λιγότερη του 50%, αλλά ο Όμιλος είναι σε θέση να εξασκήσει έλεγχο στις πολιτικές λειτουργικής και οικονομικής φύσεως, de-facto. De-facto έλεγχος υφίσταται όταν ο αριθμός των δικαιωμάτων ψήφου του Ομίλου, σε σχέση με τον αριθμό αλλά και την κατανομή των δικαιωμάτων ψήφου των άλλων μετόχων, δίνουν τη δυνατότητα ελέγχου από τον Όμιλο, των πολιτικών λειτουργικής και οικονομικής φύσεως.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο. Εξαιρούνται της ενοποίησης από την ημερομηνία που ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η λογιστική μέθοδος της απόκτησης χρησιμοποιείται για την λογιστικοποίηση της απόκτησης θυγατρικών από τον Όμιλο. Το κόστος εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που εκχωρούνται, των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί ή υφίστανται και των χρηματοοικονομικών προϊόντων που έχουν εκδοθεί κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Το κόστος εξαγοράς περιλαμβάνει την εύλογη αξία ενδεχομένων απαιτήσεων ή υποχρεώσεων που προκύπτουν από τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί σε ένα επιχειρησιακό συνδυασμό αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά περίπτωση ο Όμιλος αναγνωρίζει την αξία του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία του ή ως ποσοστό των μειοψηφούντων μετόχων επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τυχόν ενδεχόμενο τίμημα πληρωτέο από τον Όμιλο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχομένου τιμήματος που πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στα αποτελέσματα είτε ως επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI). Ενδεχόμενο τίμημα αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση και δεν επαναξιολογείται όσον αφορά την εύλογη αξία του - τυχόν καταβολή του αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η διαφορά μεταξύ του συνολικού κόστους απόκτησης, πλέον της εύλογης αξίας του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς του μεριδίου του Ομίλου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν καταγράφεται σαν υπεραξία. Εάν αυτή είναι μικρότερη από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται απευθείας στα αποτελέσματα (σημ.2.7).

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του ομίλου και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές που σχετίζονται με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών έχουν τροποποιηθεί όπου ήταν αναγκαίο για να συμφωνούν με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

(β) Μεταβολές σε ποσοστά συμμετοχής σε θυγατρικές, χωρίς ταυτόχρονη αλλαγή στον έλεγχο επί της θυγατρικής.

Συναλλαγές με τους μετόχους μειοψηφίας οι οποίες δεν επηρεάζουν τον έλεγχο που ασκεί ο Όμιλος στην θυγατρική εταιρεία, επιμετρούνται και καταχωρούνται σαν συναλλαγές κεφαλαίου (equity transactions) - δηλαδή ο χειρισμός είναι ο ίδιος με τις συναλλαγές των κύριων μετόχων του Ομίλου. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβλήθηκε και του αποκτηθέντος σχετικού μεριδίου της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την πώληση στους μετόχους της μειοψηφίας καταχωρούνται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Πώληση / παύση ελέγχου θυγατρικής

Μόλις ο Όμιλος παύσει να έχει έλεγχο ή σημαντική επιρροή, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επαναυπολογίζεται στην εύλογη αξία του, και τυχόν διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως συνδεδεμένη επιχείρηση, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού με αξία κτήσης την εύλογη αυτή αξία. Επιπροσθέτως, ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα της θυγατρικής λογιστικοποιούνται όπως στην περίπτωση της πώλησής τους, ήτοι ενδέχεται να χρειαστεί να μεταφερθούν στα αποτελέσματα.

(δ) Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι νομικά πρόσωπα στα οποία ο Όμιλος εξασκεί σημαντική αλλά όχι καθοριστική επιρροή που συνοδεύεται συνήθως από μετοχικά δικαιώματα μετά ψήφου από 20% - 50%. Η αξία της επένδυσης στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις υπολογίζεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, ενώ στις επόμενες χρήσεις αυξομειώνεται με το μερίδιο κέρδους ή ζημιάς που αναλογεί στον Όμιλο. Το κόστος επένδυσης του ομίλου σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις περιλαμβάνει και την υπεραξία (μετά την αφαίρεση συσσωρευμένης απομείωσης) που υπολογίζεται κατά την εξαγορά. (σημ. 2.7)

Εάν η συμμετοχή σε μια συνδεδεμένη επιχείρηση, μειωθεί, αλλά η σημαντική επιρροή παραμένει, μόνο ένα μέρος του ποσού που είχε αναγνωριστεί κατευθείαν στην καθαρή θέση, πρέπει να μεταφερθεί στο αποτέλεσμα.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή ζημιές μετά την απόκτηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο της μεταβολής αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συνολικές μεταβολές μετά την εξαγορά αντισταθμίζονται με το κόστος αγοράς. Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, εάν υπάρχουν ενδείξεις απαξίωσης των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Εάν κάποια συμμετοχή πρέπει να απαξιωθεί, ο Όμιλος υπολογίζει το ποσό της απαξίωσης ως τη διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού της συμμετοχής και του υπολοίπου στα βιβλία του Ομίλου. Το ποσό της απαξίωσης αναγνωρίζεται μέσω των αποτελεσμάτων, κάτω από τα 'κέρδη/ζημιές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις'. Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές "προς τα άνω" (upstream) και "προς τα κάτω" (downstream), μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, μόνο στο βαθμό του συμφέροντος μη-συσχετιζόμενων επενδυτών στη συνδεδεμένη. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές δεν αναγνωρίζονται, εκτός εάν η συναλλαγή αποτελεί ένδειξη απαξίωσης του στοιχείου που μεταφέρθηκε. Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων είναι εναρμονισμένες με τις πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος. Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν μετά από άμβλυνση (dilution) της επένδυσης του Ομίλου σε συνδεδεμένη επιχείρηση, αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα.

(ε) Κοινοπραξίες

Τα συμφέροντα του Ομίλου σε κοινοπρακτικές οντότητες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή ζημιές μετά την απόκτηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα και το μερίδιο της μεταβολής στα αποθεματικά μετά την απόκτηση αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συνολικές μεταβολές μετά την εξαγορά αντισταθμίζονται με το κόστος αγοράς. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημιές μετά την εξαγορά υπερβεί το κόστος απόκτησης περιλαμβανομένων τυχόν απαιτήσεων χωρίς εξασφάλιση ο Όμιλος δεν αναγράφει περαιτέρω ζημιές εκτός αν έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης επιχείρησης. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σχετιζόμενα με συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των κοινοπρακτικών οντοτήτων απαλείφονται στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην κοινοπρακτική οντότητα. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται εκτός αν η συναλλαγή αποτελεί ένδειξη απαξίωσης του περιουσιακού στοιχείου που μεταβιβάζεται. Οι λογιστικές αρχές των κοινοπρακτικών οντοτήτων έχουν τροποποιηθεί όπου ήταν αναγκαίο για να εξασφαλιστεί συνάφεια με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι επιχειρηματικοί τομείς είναι συμβατοί με την πληροφόρηση που παρέχεται στην επιτροπή που ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για να αξιολογήσει την επίδοση της Εταιρείας και του Ομίλου και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων και τις στρατηγικές κινήσεις του Ομίλου.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου καταχωρούνται με βάση το κύριο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς του Ομίλου. Δεδομένου ότι η διύλιση και εμπορία πετρελαιοειδών αποτελούν την κύρια δραστηριότητα του Ομίλου, οι τιμές αγοραπωλησίας αργού και πετρελαιοειδών βασίζονται κατά κύριο λόγο και σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου στις διεθνείς τιμές αναφοράς αργού και πετρελαιοειδών σε Δολάρια Αμερικής. Οι εταιρείες του Ομίλου μετατρέπουν τις αξίες αυτές στα τοπικά τους νομίσματα (οι περισσότερες σε Ευρώ) με βάση τις ισχύουσες ισοτιμίες της ημερομηνίας συναλλαγής.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την

ημερομηνία ισολογισμού, διαγράφονται στα αποτελέσματα, στη γραμμή που είναι σχετική με τη συγκεκριμένη συναλλαγή, εκτός από την περίπτωση που μεταφέρονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση λόγω του ότι αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματοροών και σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων.

Αλλαγές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών χρεογράφων σε ξένο νόμισμα που έχουν χαρακτηριστεί σαν διαθέσιμα προς πώληση αναλύονται σε συναλλαγματικές διαφορές που προέρχονται από την διαφοροποίηση της καθαρής αξίας του χρεογράφου και λοιπές αλλαγές που προέρχονται από τη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές διαγράφονται στα αποτελέσματα σε διακριτή γραμμή, ενώ οι λοιπές μεταφέρονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Συναλλαγματικές διαφορές μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, όπως μετοχές σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, διαγράφονται στα αποτελέσματα σαν μέρος του κέρδους ή της ζημίας από μεταβολή στην εύλογη αξία. Συναλλαγματικές διαφορές σε μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, όπως μετοχές που κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική θέση όλων των θυγατρικών του Ομίλου που έχουν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς ως ακολούθως:

- (i) Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του κάθε ισολογισμού που παρουσιάζεται μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας του ισολογισμού.
- (ii) Έσοδα και έξοδα για κάθε λογαριασμό αποτελεσμάτων μετατρέπονται με μέσες ισοτιμίες (εκτός αν οι μέσες τιμές δεν αποτελούν καλή προσέγγιση της συσσωρευτικής επίδρασης που προέρχεται από τις ισοτιμίες της ημέρας που γίνονται οι συναλλαγές στην οποία περίπτωση χρησιμοποιούνται οι συναλλαγές της ημερομηνίας που γίνεται η συναλλαγή).
- (iii) Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται σαν ξεχωριστή κίνηση στην καθαρή θέση.

Στην ενοποίηση όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή του κόστους των επενδύσεων σε δραστηριότητες του εξωτερικού καθώς επίσης και από δανεισμό και άλλα χρηματοοικονομικά εργαλεία σε συνάλλαγμα που προορίζονται για αντιστάθμιση κινδύνων μεταφέρονται στην καθαρή θέση. Όταν μια δραστηριότητα του εξωτερικού πωληθεί συναλλαγματικές διαφορές που είχαν καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα σαν μέρος του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση.

Υπεραξίες και τροποποιήσεις της εύλογης αξίας που προέρχονται από την απόκτηση ξένων εταιρειών θεωρούνται σαν στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της ξένης εταιρείας και αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας του ισολογισμού.

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα οικόπεδα και κτίρια περιλαμβάνουν κυρίως βιομηχανικές εγκαταστάσεις, ιδιόκτητες εγκαταστάσεις του δικτύου λιανικής και γραφεία. Τα ενσώματα πάγια αναγράφονται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσες δαπάνες για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με το πάγιο θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των παγίων που έχουν αντικατασταθεί διαγράφεται στα αποτελέσματα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων διαγράφεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται, εκτός από το κόστος της περιοδικής γενικής συντήρησης των διυλιστηρίων το οποίο κεφαλαιοποιείται (συνήθως σε τετραετή βάση) και διαγράφεται στα αποτελέσματα μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη γενική συντήρηση στο βαθμό που τα κόστη αυτά βελτιώνουν είτε την ωφέλιμη ζωή του παγίου είτε την παραγωγική του δυναμικότητα.

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

| | |
|--|-----------|
| • Οικόπεδα | Μηδέν |
| • Κτίρια | 13-40 έτη |
| • Εξειδικευμένες βιομηχανικές εγκαταστάσεις | 10-25 έτη |
| • Μηχανήματα, εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα | 5-10 έτη |
| • Έπιπλα και εξαρτήματα | 4-10 έτη |
| • Υπολογιστές | 3-5 έτη |
| • Πλοία μεταφοράς LPG και λευκών προϊόντων | 25 έτη |
| • Λοιπά πλοία | 20-25 έτη |

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

Αποσβέσεις σε μονάδες διυλιστηρίων (που συμπεριλαμβάνονται στις εξειδικευμένες βιομηχανικές εγκαταστάσεις), διαγράφονται στα αποτελέσματα μετά την ολοκλήρωση της δοκιμαστικής λειτουργίας όταν πλέον οι νέες μονάδες είναι έτοιμες για εμπορική λειτουργία. Στην περίπτωση πιο περίπλοκων έργων, όπως ένα νέο διυλιστήριο, η διαδικασία της δοκιμαστικής λειτουργίας είναι πιο μακρόχρονη καθώς κάθε επιμέρους μονάδα δοκιμάζεται αυτόνομα και στη συνέχεια ως μέρος του συνολικού συστήματος. Όταν όλες οι μονάδες φτάσουν στο στάδιο τροφοδοσίας με αργό πετρέλαιο, ενσωματώνονται στη διαδικασία παράγοντες όπως η θερμοκρασία, η πίεση και οι καταλύτες προκειμένου να προχωρήσουν οι μονάδες στο κανονικό επίπεδο λειτουργίας τους. Στη συνέχεια οι μονάδες ελέγχονται όσον αφορά τη δυναμικότητα και απόδοση τους, προκειμένου να μπορούν να εισέλθουν στο στάδιο της πλήρους εμπορικής λειτουργίας.

Οι υπολειμματικές αξίες και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

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

Κέρδη ή ζημιές από την πώληση ενσωμάτων παγίων, καθορίζονται από τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής τους καθαρής αξίας. Τα κέρδη ή οι ζημιές αυτές διαγράφονται στα αποτελέσματα σαν μέρος των καθαρών λοιπών εσόδων / (εξόδων).

2.6 Κόστος δανεισμού

Χρηματοοικονομικά έξοδα συμπεριλαμβανομένων τόκων που αφορούν στην αγορά ή κατασκευή στοιχείων παγίου ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής.

Έξοδα δανεισμού κεφαλαιοποιούνται αν τα κεφάλαια που αντλήθηκαν χρησιμοποιήθηκαν ειδικά για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων. Αν τα κεφάλαια αντλήθηκαν γενικά και χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, το μέρος των εξόδων δανεισμού που κεφαλαιοποιείται καθορίζεται εφαρμόζοντας ένα συντελεστή κεφαλαιοποίησης επί του κόστους απόκτησης του παγίου. Τα υπόλοιπα έξοδα δανεισμού διαγράφονται στα αποτελέσματα.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) *Υπεραξία*

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το επιπλέον ποσό μεταξύ της αξίας εξαγοράς και της εύλογης αξίας του μεριδίου του Ομίλου επί των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και δεσμεύσεων του αγοραζόμενου πλέον της εύλογης αξίας του μεριδίου της μειοψηφίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον συσσωρευμένη απομείωση. Ζημίες από υπεραξία δεν αντιστρέφονται. Κέρδη ή ζημίες από την πώληση μιας θυγατρικής περιλαμβάνουν το υπόλοιπο της υπεραξίας που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη προς πώληση θυγατρική. Στην περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία του μεριδίου της Εταιρείας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας που εξαγοράζεται κατά την ημερομηνία της απόκτησης είναι μεγαλύτερη από το κόστος αγοράς, προκύπτει αρνητική υπεραξία η οποία και αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες παραγωγής ταμειακών ροών για έλεγχο απομείωσης. Η κατανομή γίνεται στις ομάδες των μονάδων που αναμένεται να ωφεληθούν από τους επιχειρηματικούς συνδυασμούς στους οποίους δημιουργήθηκε η υπεραξία και αναγνωρίζεται σύμφωνα με το λειτουργικό τομέα. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, ή και συντομότερα εφόσον υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Η τρέχουσα αξία συγκρίνεται με την ανακτήσιμη αξία, η οποία ορίζεται ως η υψηλότερη μεταξύ αξίας χρήσης και εύλογης αξίας μείον έξοδα πωλήσεων.

(β) Δικαιώματα μισθώσεων χώρων

Τα δικαιώματα μισθώσεων χώρων περιλαμβάνουν εφάπαξ καταβολές προς νέους πρατηριούχους που δίδονται κατά την υπογραφή νέων συμβάσεων μίσθωσης για πρατήρια που αποκτούνται για πρώτη φορά. Οι πληρωμές αυτές αποτελούν κίνητρα που δίδονται για να εξασφαλίσουν την προώθηση σήματος και μελλοντικά έσοδα και επομένως κεφαλαιοποιούνται σύμφωνα με το IAS 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία. Η φήμη και πελατεία πρατηρίων αποσβένεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(γ) Δικαιώματα και άδειες

Αμοιβές δικαιωμάτων για τη χρήση τεχνογνωσίας για τη μονάδα πολυπροπυλενίου έχουν καταχωρηθεί στο κόστος απόκτησης και έχουν κεφαλαιοποιηθεί σύμφωνα με το IAS 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα δικαιώματα αυτά έχουν συγκεκριμένη διάρκεια ζωής και παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο για να καταναίμει το κόστος των δικαιωμάτων στην εκτιμώμενη διάρκεια ζωής (15 χρόνια).

Οι άδειες και δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται στην περίοδο της έρευνας σύμφωνα με τους όρους των εκάστοτε αδειών.

(δ) Λογισμικό

Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το κόστος αγοράς και εγκατάστασης. Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού έως ότου να είναι έτοιμο προς χρήση. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (3 χρόνια) με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

2.8 Έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων

(α) Πάγια στοιχεία ενεργητικού έρευνας και αξιολόγησης

Κατά τη διάρκεια της περιόδου έρευνας και πριν προκύψει εμπορικά εκμεταλλεύσιμη ανακάλυψη, οι δαπάνες της έρευνας και αξιολόγησης κοιτασμάτων πετρελαίου και φυσικού αερίου εξοδοποιούνται. Γεωλογικά και γεωφυσικά κόστη όπως και κόστη άμεσα συνδεδεμένα με μια έρευνα εξοδοποιούνται άμεσα. Τα κόστη απόκτησης δικαιωμάτων έρευνας κεφαλαιοποιούνται στα ασώματα πάγια και αποσβένονται στη διάρκεια της σχετικής άδειας ή ανάλογα με την πρόοδο των εργασιών αν διαφοροποιούνται σημαντικά.

(β) Ανάπτυξη ενσώματων και ασώματων παγίων ενεργητικού

Δαπάνες για την κατασκευή, εγκατάσταση ή ολοκλήρωση έργων υποδομής όπως πλατφόρμες, αγωγοί και οι γεωτρήσεις εμπορικά εκμεταλλεύσιμων πηγών / κοιτασμάτων κεφαλαιοποιούνται μέσα στα ασώματα και ενσώματα πάγια ανάλογα με τη φύση τους. Όταν η περίοδος ανάπτυξης ολοκληρωθεί για ένα συγκεκριμένο κοιτάσμα τότε το κόστος της μεταφέρεται στα πάγια. Καμία απόσβεση δεν χρεώνεται στη φάση της ανάπτυξης.

(γ) Πάγια στοιχεία ενεργητικού παραγωγής πετρελαίου και αερίου

Τα πάγια στοιχεία πετρελαίου και αερίου αποτελούν συσσωρευόμενα πάγια και δαπάνες ανάπτυξης που σχετίζονται άμεσα με την παραγωγή εκμεταλλεύσιμων κοιτασμάτων.

(δ) Αποσβέσεις παγίων στοιχείων ενεργητικού

Τα ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία πετρελαίου και αερίου αποσβένονται με τη μέθοδο των συντελεστών ανά μονάδα παραγωγής. Οι συντελεστές ανά μονάδα παραγωγής βασίζονται σε αποδεδειγμένα αποθέματα, τα οποία είναι πετρέλαιο, αέριο και άλλα ορυκτά αποθέματα τα οποία εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν από τις υπάρχουσες υποδομές με τη χρήση των τρεχουσών μεθόδων εκμετάλλευσης. Οι ποσότητες πετρελαίου και αερίου θεωρούνται παραχθέντες από τη στιγμή που μετρηθούν με όργανα μέτρησης στο συμβατικό σημείο μεταβίβασης στον αγοραστή ή στα σημεία διεξαγωγής της πώλησης και συγκεκριμένα στη βαλβίδα εξόδου της δεξαμενής αποθήκευσης της περιοχής του κοιτάσματος.

(ε) Απομείωση – Πάγια στοιχεία ενεργητικού έρευνας και αξιολόγησης

Έξοδα απόκτησης δικαιωμάτων έρευνας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις που υποδεικνύουν απομείωση. Για τους σκοπούς της αποτίμησης της απομείωσης τα έξοδα απόκτησης δικαιωμάτων έρευνας τα οποία υποβάλλονται σε εξέταση για απομείωση, ομαδοποιούνται στις υπάρχουσες μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών (ΜΔΤΡ) των παραγωγικών κοιτασμάτων που ανήκουν στην ίδια γεωγραφική περιφέρεια και το δικαίωμα έρευνας που αφορούν.

(στ) Απομείωση – Ενσώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού πετρελαίου και αερίου και ασώματα πάγια

Ενσώματα πάγια στοιχεία πετρελαίου και αερίου και ασώματα πάγια, εξετάζονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές των περιστάσεων υποδεικνύουν ότι το τρέχον υπόλοιπο του παγίου δεν πρόκειται να ανακτηθεί. Η ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται όταν το τρέχον υπόλοιπο του παγίου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης του αξίας μείον τα έξοδα διάθεσης και της αξίας χρήσης του. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της απομείωσης, τα πάγια στοιχεία ομαδοποιούνται στο κατώτατο επίπεδο για το οποίο υπάρχουν ξεχωριστά αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές.

2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όπως επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες.) Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός από υπεραξία που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

2.10.1 Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες: Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, επενδύσεις διακρατούμενες στη λήξη,

επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο περιλαμβάνεται σε αυτήν την κατηγορία εάν αποκτάται με σκοπό να πωληθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα ή αν έχει χαρακτηριστεί έτσι από τη διοίκηση. Παράγωγα επίσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία προς πώληση εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση κινδύνων. Περιουσιακά στοιχεία σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό είτε εξαιτίας του ότι προορίζονται προς πώληση είτε προορίζονται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε κάθε άλλη περίπτωση συμπεριλαμβάνονται στο μη-κυκλοφορούν ενεργητικό.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στο πάγιο ενεργητικό. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνουν τους «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και τα «Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα» στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

(γ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια άλλη από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει εντός 12 μηνών από την ημερομηνία Ισολογισμού.

2.10.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και οι δαπάνες συναλλαγής εξοδopoιούνται στα αποτελέσματα.

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

Δάνεια και απαιτήσεις, καθώς και τα διακρατούμενα ως τη λήξη χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματοποιηθέντα και εξ αποτιμήσεως κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων» καταχωρούνται στα αποτελέσματα στην περίοδο που προκύπτουν. Τα κέρδη ή ζημιές εξ αποτιμήσεως που προκύπτουν από την μεταβολή στην εύλογη αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που είναι διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση πωληθούν ή απομειωθούν η συσσωρευμένη μεταβολή στην εύλογη αξία τους μεταφέρεται στα αποτελέσματα σαν κέρδη ή ζημιές από επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων

στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών που απεικονίζονται ανάλογα και με τις πραγματικές συνθήκες του εκδότη.

2.10.3 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά - που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας μείον προγενέστερες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο - μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων περιγράφεται στην σημείωση 2.14.

2.10.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών εργαλείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να συμψηφιστούν με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και το καθαρό υπόλοιπο να εμφανισθεί στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει σχετικό νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα και υπάρχει και η πρόθεση να διακανονισθεί το συμψηφισμένο υπόλοιπο ή να εισπραχθεί η απαίτηση και καταβληθεί η υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση τιμών. Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία με την ημερομηνία συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημιάς που απορρέει από την παραπάνω αποτίμηση εξαρτάται στο κατά πόσον αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία έχουν προσδιοριστεί ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και τη φύση του αντικειμένου αντιστάθμισης. Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τα παράγωγα :

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

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

Καταγράφεται κατά την ημερομηνία συναλλαγής η σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης καθώς και ο σκοπός διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Ο Όμιλος καταγράφει επίσης το αρχικό σκεπτικό αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και κατά τη διάρκεια των συναλλαγών το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις συναλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης.

Το 2006 ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες χρηματοοικονομικών εργαλείων που έχουν προσδιοριστεί ως πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Το μέρος των αλλαγών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από κινήσεις στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα της Εταιρείας (Κατάσταση αποτελεσμάτων). Τα συσσωρευμένα ποσά στο αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν δηλαδή λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Όταν ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο αντιστάθμισης ταμειακών ροών λήξει, πουληθεί, ή πλέον δεν πληρεί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια παραμένουν εκεί έως ότου η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί η προβλεπόμενη συναλλαγή, τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αντιστάθμισης ταμειακών ροών από-αναγνωρίζονται, ενώ τα συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές που βρίσκονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Λοιπά κέρδη / (ζημιές)».

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν προσδιορίζονται ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου ταξινομούνται ως παράγωγα προς πώληση και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων που δεν τηρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Λοιπά κέρδη/(ζημιές)» (εάν δεν είναι δυνατόν να υπάρξει πλήρης αντιστοίχιση της ανοιχτής θέσης με τα χρηματοοικονομικά παράγωγα που χρησιμοποιήθηκαν) ή στο «Κόστος Πωληθέντων» (εφόσον υπάρχει πλήρης αντιστοίχιση) (βλέπε σημ. 20).

2.12 Κρατικές επιχορηγήσεις

Επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται σαν κρατικές επιχορηγήσεις επομένων περιόδων και συμπεριλαμβάνονται στις «Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις» ως κρατικές επιχορηγήσεις. Μετά πιστώνονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων που αναφέρονται σε άμεση σχέση με τις αποσβέσεις του συγκεκριμένου παγίου.

2.13 Αποθέματα

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

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των τελικών και ημιτελών προϊόντων περιλαμβάνει την αξία των πρώτων υλών, άμεσες δαπάνες προσωπικού και γενικά βιομηχανικά έξοδα.

Η Ελλάδα, βάσει της νομοθεσίας της ΕΕ και του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας, υποχρεούται στην τήρηση στρατηγικών αποθεμάτων ασφαλείας για 90 ημέρες (Υποχρέωση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας). Η υποχρέωση αυτή μετακυλιείται σε όλες τις εταιρείες που εισάγουν και πωλούν στην εγχώρια αγορά, οι οποίοι με τη σειρά τους πρέπει να τηρούν και να χρηματοδοτούν τα ανάλογα αποθέματα. Τα αποθέματα αυτά αποτελούν μέρος των λειτουργικών αποθεμάτων και αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο.

2.14 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες με πιστωτικούς όρους συνήθως από 30 – 90 μέρες αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει σοβαρή ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

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

Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση καθίσταται αβέβαιη. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της

ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα και συμπεριλαμβάνεται στα «Έξοδα διοίκησης και διάθεσης».

2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, καθώς και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις οι οποίες είναι ρευστοποιήσιμες εντός περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 3 μήνες.

2.16 Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.17 Δανεισμός

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

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

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και στις επενδυτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

2.18 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

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

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου έχουν έδρα οι εταιρείες του Ομίλου και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

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

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

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

2.19 Παροχές στο προσωπικό

(α) Υποχρεώσεις λόγω συντάξεων

Ο Όμιλος συμμετέχει σε διάφορα συνταξιοδοτικά προγράμματα. Οι πληρωμές καθορίζονται από την Ελληνική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων. Οι διάφορες εταιρείες του Ομίλου έχουν προγράμματα καθορισμένων εισφορών και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

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

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου ο Όμιλος πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Ο Όμιλος 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 ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Ο Όμιλος δεν έχει άλλη υποχρέωση εφ' όσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. 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 νέες οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μαζί με τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης και υπερβαίνουν το 10% της υποχρέωσης καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο εργασίας των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα (μέθοδος περιθωρίου).

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 από 1^η Ιανουαρίου 2013, περίοδο κατά την οποία θα καταργηθεί η μέθοδος περιθωρίου και θα ισχύσουν πλήρως οι σχετικές πρόνοιες του προτύπου.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως ή όταν ο εργαζόμενος αποχωρήσει οικειοθελώς με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Ο Όμιλος

καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

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

Ο Όμιλος έχει σε ισχύ ένα πρόγραμμα αποδοχών βασισμένο σε μετοχικούς τίτλους. Το συνολικό ποσό της δαπάνης κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης του δικαιώματος καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία του προγράμματος κατά την περίοδο που προσφέρεται το δικαίωμα. Οι προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με την αγορά περιλαμβάνονται στις υποθέσεις για τον καθορισμό του αριθμού των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος αναθεωρεί τις εκτιμήσεις για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών εκτιμήσεων στα αποτελέσματα με ανάλογη προσαρμογή των ιδίων κεφαλαίων.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τα ποσά που εισπράττονται καθαρά από άμεσα έξοδα της συναλλαγής, καταχωρούνται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.21 Προβλέψεις

Προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιοργάνωσης και νομικές υποθέσεις γίνονται όταν ο Όμιλος έχει νομικές ή άλλες συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από πράξεις του παρελθόντος, ή είναι πιθανόν να χρειασθούν μελλοντικές εκροές για την διευθέτηση αυτών των υποχρεώσεων και τα σχετικά ποσά μπορούν να υπολογισθούν με σχετική ακρίβεια. Προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων. Προβλέψεις δεν μπορεί να γίνουν για ενδεχόμενες μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

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

2.22 Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις

Οι περιβαλλοντικές δαπάνες που σχετίζονται με τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα, κεφαλαιοποιούνται ή εξοδοποιούνται ανάλογα με την περίπτωση. Οι δαπάνες που αφορούν υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν από παρελθούσες δραστηριότητες και που δεν συμβάλλουν στα τρέχοντα ή μελλοντικά έσοδα της εταιρείας, εξοδοποιούνται.

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

Υποχρεώσεις για περιβαλλοντικές δαπάνες επανόρθωσης ή καθαρισμού αναγνωρίζονται όταν οι σχετικές περιβαλλοντικές μελέτες ή εργασίες καθαρισμού είναι πιθανές και οι σχετικές δαπάνες μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν. Γενικά, η δημιουργία των σχετικών προβλέψεων συμπίπτει με τη δέσμευση από μέρους του Ομίλου

Εταιρείας να προβεί σε υλοποίηση επίσημου σχεδίου δράσης, σε περίπτωση αποβιομηχανοποίησης ή σε περίπτωση κλεισίματος ανενεργών εγκαταστάσεων.

2.23 Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών στη χονδρική αγορά

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει την ιδιοκτησία και τους κινδύνους που σχετίζονται με την ιδιοκτησία των αγαθών στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Πωλήσεις αγαθών στην λιανική αγορά

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν μια εταιρεία του ομίλου έχει παραδώσει προϊόντα στον πελάτη, ο πελάτης τα έχει αποδεχθεί και η δυνατότητα είσπραξης της οφειλής έχει σχετικά εξασφαλιστεί.

(γ) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά την περίοδο εκείνη όπου παρέχεται η υπηρεσία, σύμφωνα με το βαθμό ολοκλήρωσης της συναλλαγής, σε σχέση πάντα και με την πραγματική αξία της υπηρεσίας ως ποσοστό των συνολικών υπηρεσιών που έχουν συμφωνηθεί.

(δ) Έσοδα από τόκους

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

(ε) Έσοδα από μερίσματα

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

2.24 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στα «Δάνεια». Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τρόπο που να συνεπάγεται σταθερό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης στην κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.25 Διανομή μερισμάτων

Η υποχρεωτική βάσει νόμου διανομή μερισμάτων στους μετόχους του Ομίλου αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης στην οποία η διανομή εγκρίνεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων.

2.26 Συγκριτικά στοιχεία

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

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου επικεντρώνονται στον κλάδο Δύλισης Πετρελαίου και δευτερευόντως στους κλάδους των Πετροχημικών, Έρευνας Υδρογονανθράκων και Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτοκίων, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Συμβαδίζοντας με διεθνείς πρακτικές, και μέσα στα πλαίσια της εκάστοτε τοπικής αγοράς και νομικού πλαισίου, το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στην μείωση πιθανής έκθεσης στη μεταβλητότητα της αγοράς και / η την μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό.

Η διαχείριση κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων διεκπεραιώνεται από την υπηρεσία διαχείρισης εμπορικών κινδύνων στην οποία μετέχουν ανώτερα στελέχη των εμπορικών και οικονομικών διευθύνσεων, ενώ για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους η διαχείριση γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες του Ομίλου, πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

(α) Κίνδυνος αγοράς

(ι) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όπως εξηγείται στη σημείωση 2.4 «Συναλλαγματικές μετατροπές», το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το Ευρώ. Ωστόσο, σύμφωνα με την κοινή διεθνή πρακτική, όλες οι διεθνείς συναλλαγές αργού πετρελαίου και εμπορίας πετρελαιοειδών βασίζονται στις διεθνείς τιμές αναφοράς σε δολάρια ΗΠΑ.

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

- **Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης:** Το μεγαλύτερο μέρος από τα αποθέματα που διατηρεί ο Όμιλος αποτιμάται σε Ευρώ ενώ η υποκείμενη του αξία προσδιορίζεται σε Δολάρια Αμερικής. Ως εκ τούτου, πιθανή υποτίμηση του Δολαρίου έναντι του Ευρώ οδηγεί σε μείωση της αξίας ρευστοποίησης των αποθεμάτων που συμπεριλαμβάνεται στη κατάσταση οικονομικής θέσης. Σαν μέτρο αντιστάθμισης μέρους του συγκεκριμένου κινδύνου, σημαντικό μέρος των υποχρεώσεων του Ομίλου προς προμηθευτές (αγορά αργού με πίστωση) γίνεται σε δολάρια δημιουργώντας αντίθετη έκθεση στο κίνδυνο μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Σημειώνεται όμως ότι ενώ στην περίπτωση υποτίμησης του δολαρίου η επίδραση στη κατάσταση οικονομικής θέσης αντισταθμίζεται, σε περιπτώσεις ανατίμησης του δολαρίου η αποτίμηση σε αγοραία αξία τέτοιων υποχρεώσεων οδηγεί σε συναλλαγματικές ζημιές χωρίς αντισταθμισμένα οφέλη, καθώς τα αποθέματα εξακολουθούν να παρουσιάζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης σε τιμή κτήσης. Η έκθεση σε κίνδυνο ανά πάσα στιγμή υπολογίζεται από τα εκάστοτε στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης και τις σχετικές σημειώσεις. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εάν το Ευρώ είχε εξασθενήσει έναντι του Δολαρίου κατά 5% διατηρώντας όλα τα άλλα μεταβλητά στοιχεία σταθερά τα μετά φόρων κέρδη θα μειώνονταν κατά €28,6

εκατ. κυρίως ως αποτέλεσμα των κερδών/ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές στην μετατροπή των δολαριακών εμπορικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, χρηματικών διαθεσίμων και στην μετατροπή των δολαριακών δανείων.

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

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

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

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

Η έκθεση στον κίνδυνο μεταβολών περιθωρίων διύλισης σχετίζεται με το απόλυτο μέγεθος των περιθωρίων διύλισης κάθε διυλιστηρίου. Αυτά καθορίζονται με βάση τις τιμές αναφοράς Platts και διαμορφώνονται σε καθημερινή βάση. Η μεταβολή περιθωρίων έχει ανάλογη επίπτωση στα κέρδη του Ομίλου. Ο Όμιλος, όπου αυτό είναι εφικτό, αποσκοπεί σε αντιστάθμιση μέρους του κινδύνου που αφορά στην προσδοκώμενη παραγωγή του. Αυτό όμως δεν είναι εφικτό να συμβεί σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα όταν οι τιμές συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης βρίσκονται χαμηλότερα από το επίπεδο των τρεχουσών (spot) τιμών αγοράς (backwardated market) ή όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα πιστωτικά όρια για τέτοιου είδους συναλλαγές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 μεταβολή κατά 10% αυξητικά ή μειωτικά στην εύλογη αξία των ανοιχτών συμβολαίων παραγώγων θα επηρέαζε τα κέρδη του ομίλου κατά € 0.5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011 €1.2 εκατ.) προς τα κάτω ή προς τα πάνω. Το ποσό αυτό δεν περιλαμβάνει την αναλογική επίδραση στα υπόλοιπα μεγέθη που επηρεάζονται, και η οποία αναμένεται να αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος το κέρδος ή ζημιά από τα παράγωγα.

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

Τα έσοδα και οι λειτουργικές ταμειακές δραστηριότητες είναι ανεξάρτητα των μεταβολών στα χρηματοοικονομικά επιτόκια. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR ή LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο δανεισμός του Ομίλου είναι σε μεγάλο βαθμό με μεταβλητό επιτόκιο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εάν το επιτόκιο των δανείων σε Δολάρια ήταν

κατά 0,5% υψηλότερο, των λοιπών μεταβλητών στοιχείων τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη θα μειώνονταν κατά €2,7 εκατ.. Επίσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εάν το επιτόκιο των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερο, των λοιπών μεταβλητών στοιχείων τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη θα μειώνονταν κατά €11 εκατ..

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Γι' αυτό το λόγο έχει δημιουργηθεί η επιτροπή πιστώσεων του Ομίλου, η οποία συναντάται και συζητά τους σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους ολόκληρου του Ομίλου (βλέπε Σημ. 11 για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο).

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων καθώς και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος έχει σαν στόχο να διατηρεί ευελιξία χρηματοδότησης μέσω πιστωτικών γραμμών.

Δεδομένης της παρούσας οικονομικής συγκυρίας τα έτη 2011 και 2012 ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μεγαλύτερος και η διαχείριση των χρηματοροών έχει καταστεί πιο επιτακτική. Λόγω των σημαντικών δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου που έληξαν εντός του 2012 καθώς και αυτών που έληξαν τον Ιανουάριο 2013 ο Όμιλος επεξεργάστηκε ένα συνολικό πλάνο αναχρηματοδότησης προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή λειτουργία του Ομίλου. Το πλάνο αυτό περιελάμβανε μεταξύ άλλων:

1. Όλες οι βραχυπρόθεσμες γραμμές χρηματοδότησης του Ομίλου που έληξαν το 2012 ανανεώθηκαν ή αντικαταστάθηκαν από παρεμφερείς γραμμές χρηματοδότησης που παρείχαν κυρίως οι Ελληνικές τράπεζες.
2. Δάνειο €350 εκατ. που έληξε το Δεκέμβριο 2012, αποπληρώθηκε εν μέρει μέσω νέου δανείου €225 εκατ. και κατά το υπόλοιπο με τη χρήση ταμειακών διαθεσίμων.
3. Δάνειο \$1,160 εκατ. που έληγε τον Ιανουάριο 2013, μετά την ημερομηνία ισολογισμού, αναχρηματοδοτήθηκε μέσω νέων γραμμών χρηματοδότησης συνολικού ύψους €605 εκατ. Το υπόλοιπο ύψους €300 εκατ. περίπου αποπληρώθηκε με τη χρήση ταμειακών διαθεσίμων οδηγώντας σε μείωση του συνολικού δανεισμού του Ομίλου τον Ιανουάριο 2013.

Αναλυτικότερη αναφορά γίνεται στη σημ. 16 «Δανεισμός».

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τις καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από παράγωγα, ομαδοποιημένες κατά ημερομηνία λήξης, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται

στον πίνακα αποτελούν τις συμβατικές ταμειακές ροές. Υπόλοιπα που λήγουν εντός ενός έτους είναι ίσα με τα τρέχοντα υπόλοιπά τους καθώς η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

| | Εντός 1 έτος | Μεταξύ 1 και 2 έτη | Μεταξύ 2 και 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | |
| Δανεισμός | 2.375.097 | 44.444 | 133.332 | 205.498 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία | 47.055 | - | - | - |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 1.872.626 | - | - | - |
| 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | |
| Δανεισμός | 1.531.893 | 760.685 | 133.332 | 248.279 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία | 46.355 | 50.158 | - | - |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 1.640.595 | - | - | - |

3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

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

Ο Όμιλος για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή του διάρθρωση μπορεί να μεταβάλει το μείρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το χρέος του.

Σύμφωνα και με την πρακτική που ακολουθεί ο κλάδος, ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαιά του με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Το 2012 ο Όμιλος κατάφερε να διατηρήσει το συντελεστή μόχλευσης σε 40 – 45%, ως σκόπευε.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Σύνολο δανεισμού (Σημ. 16) | 2.758.371 | 2.674.189 |
| Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις (Σημ. 12) | (901.061) | (985.486) |
| Μείον: Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | (1.891) | (2.062) |
| Καθαρός δανεισμός | 1.855.419 | 1.686.641 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 2.495.016 | 2.529.990 |
| Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια | 4.350.435 | 4.216.631 |
| Συντελεστής μόχλευσης | 43% | 40% |

Ο συντελεστής μόχλευσης αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος, κατά κύριο λόγο εξαιτίας των αυξημένων χρηματοδοτικών αναγκών για την ολοκλήρωση της επένδυσης του Ομίλου στο έργο αναβάθμισης του

διυλιστηρίου της Ελευσίνας. Με την επιτυχή έναρξη εμπορικής λειτουργίας του διυλιστηρίου το επίπεδο δανεισμού και ο συντελεστής μόχλευσης αναμένεται να υποχωρήσουν.

3.3 Προσδιορισμός των εulόγων αξιών

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

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 έχουν ως εξής:

| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| Στοιχεία ενεργητικού | | | | |
| Παράγωγα προς πώληση | - | - | - | - |
| Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | 840 | - | 840 |
| | - | 840 | - | 840 |
| Στοιχεία υποχρεώσεων | | | | |
| Παράγωγα προς πώληση | - | - | - | - |
| Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | 47.055 | - | 47.055 |
| | - | 47.055 | - | 47.055 |

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 έχουν ως εξής:

| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|---|-----------|---------------|-----------|---------------|
| Στοιχεία ενεργητικού | | | | |
| Παράγωγα προς πώληση | - | - | - | - |
| Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| Στοιχεία υποχρεώσεων | | | | |
| Παράγωγα προς πώληση | - | 12.577 | - | 12.577 |
| Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | 83.936 | - | 83.936 |
| | - | 96.513 | - | 96.513 |

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευόμενες τιμές που

ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. «Ενεργός» χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνά επαναλαμβανόμενες συναλλαγές και γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

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

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

Τεχνικές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για να επιμετρήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν:

- Τιμές αγοράς ή τιμές διαπραγματευτών για παρόμοια στοιχεία.
- Την εύλογη αξία των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίων, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών.
- Την εύλογη αξία συμβολαίων σε ξένο νόμισμα, που προσδιορίζεται σε μελλοντικές τιμές στην ημερομηνία ισολογισμού.
- Την εύλογη αξία των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου εμπορευμάτων, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

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

(α) Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολόγηση και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος στις χώρες που δραστηριοποιείται. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

(β) Πρόβλεψη για περιβαλλοντολογική αποκατάσταση

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην βιομηχανία πετρελαίου και οι βασικές του δραστηριότητες περιλαμβάνουν την έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων, τη διύλιση αργού πετρελαίου, τη διάθεση προϊόντων πετρελαίου, και την παραγωγή και διάθεση πετροχημικών προϊόντων. Οι περιβαλλοντολογικές επιπτώσεις που πιθανό να προκληθούν από τις προαναφερθείσες ουσίες και προϊόντα πιθανόν να αναγκάσουν τον Όμιλο να προβεί σε έξοδα αποκατάστασης έτσι ώστε να είναι σύννομη με σχετικούς κανονισμούς και νόμους στις διάφορες περιοχές όπου δραστηριοποιείται και να εκπληρώσει τις νομικές και συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο Όμιλος διενεργεί σχετικές αναλύσεις και εκτιμήσεις με τους τεχνικούς και νομικούς του συμβούλους ώστε να προσδιορίσει την πιθανότητα να προκύψουν δαπάνες περιβαλλοντολογικής αποκατάστασης, καθώς και να εκτιμήσει τα σχετικά ποσά και χρονική περίοδο κατά την οποία οι δαπάνες αυτές είναι πιθανό να προκύψουν. Ο Όμιλος δημιουργεί σχετική

πρόβλεψη στις οικονομικές του καταστάσεις για τις εκτιμώμενες δαπάνες περιβαλλοντολογικής αποκατάστασης όταν αυτές θεωρούνται πιθανές. Όταν ο οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υποχρέωσης διαφέρει από το ποσό της σχετικής πρόβλεψης, η διαφορά επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(γ) Εκτίμηση απομείωσης υπεραξιών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εξετάζει ετησίως εάν η υπεραξία και τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί οποιαδήποτε απομείωση, σύμφωνα με τη λογιστική πρακτική (βλέπε Σημ. 2.9). Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας χρηματοροών έχουν καθοριστεί με βάση την αξία σε χρήση. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων.

(δ) Εκτίμηση εύλογης αξίας παραγώνων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώνων εκτός της αγοράς παραγώνων) προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης. Ο Όμιλος επιλέγει την κατά την κρίση του κατάλληλη μέθοδο αποτίμησης για κάθε περίπτωση κάνοντας υποθέσεις οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές.

(ε) Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής.

Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς. Περαιτέρω πληροφόρηση παρατίθεται στη Σημείωση 18.

(στ) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Η Διοίκηση αξιολογεί την έκβαση των υποθέσεων και, εάν υπάρχει πιθανότητα αρνητικής έκβασης τότε ο Όμιλος προβαίνει στο σχηματισμό των απαραίτητων προβλέψεων. Οι προβλέψεις, όπου απαιτούνται, υπολογίζονται με βάση την παρούσα αξία των εκτιμήσεων της διοίκησης για τη δαπάνη που θα χρειαστεί για την διευθέτηση των αναμενόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η παρούσα αξία βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που απαιτεί την άσκηση κρίσης.

5 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καθορίσει τους τομείς δραστηριότητας με βάση τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης προς την Εκτελεστική Επιτροπή, η οποία αξιολογεί την επίδοση του Ομίλου. Η επιτροπή χρησιμοποιεί διάφορα κριτήρια για να αξιολογήσει τις δραστηριότητες του Ομίλου, τα οποία ποικίλουν ανάλογα με τη φύση και το βαθμό ωριμότητας του κάθε τομέα και λαμβάνοντας υπόψη τους εκάστοτε κινδύνους, τις υπάρχουσες ταμειακές ανάγκες, καθώς και πληροφορίες σχετικές με τα προϊόντα και τις αγορές.

Η δραστηριότητα του Ομίλου διαχωρίζεται στους εξής επιχειρηματικούς τομείς: Δύλιση, Λιανική Εμπορία, Έρευνα και Παραγωγή, Χημικά, και στο Αέριο & Ενέργεια.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για το έτος 2012 και 2011 ήταν ως εξής:

| Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012 | Δύλιση | Λιανική Εμπορία | Έρευνα & Παραγωγή | Χημικά | Αέριο & Ενέργεια | Λοιπά | Ενδο- εταιρικά | Σύνολο |
|---|----------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Καθαρές πωλήσεις | 10.154.445 | 3.867.557 | - | 370.511 | 318 | 18.391 | (3.942.352) | 10.468.870 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | 21.450 | 12.237 | (82) | 3.913 | (320) | (5.812) | - | 31.386 |
| Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά) | 106.119 | (12.111) | (6.291) | 29.228 | (146) | 2.904 | - | 119.703 |
| Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές | 7.882 | 549 | - | (4) | - | 2.348 | - | 10.775 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, καθαρά κέρδη συνδεδεμένων επιχειρήσεων, και αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 114.001 | (11.562) | (6.291) | 29.224 | (146) | 5.252 | - | 130.478 |
| Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις και έσοδα συμμετοχών | 4.326 | 115 | - | (2.357) | 36.137 | - | - | 38.221 |
| Κέρδη μετά συνδεδεμένων εταιρειών | 118.327 | (11.447) | (6.291) | 26.867 | 35.991 | 5.252 | - | 168.699 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | | | | | | | | (54.201) |
| Κέρδη προ φόρων | | | | | | | | 114.498 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | | | | (33.272) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | | | | | | 2.965 |
| Καθαρά κέρδη έτους αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής | | | | | | | | 84.191 |

5 Πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

| Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011 | Διύλιση | Λιανική Εμπορία | Έρευνα & Παραγωγή | Χημικά | Αέριο & Ενέργεια | Λοιπά | Ενδο- εταιρικά | Σύνολο |
|---|----------------|--------------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Καθαρές πωλήσεις | 8.937.391 | 3.953.223 | - | 339.613 | - | 25.851 | (3.948.496) | 9.307.582 |
| Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως | (21.923) | 19.038 | (2.561) | 4.352 | - | (3.796) | - | (4.890) |
| Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά) | 174.025 | (10.505) | (10.413) | 20.405 | (446) | 1.943 | - | 175.009 |
| Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές | (8.143) | (2.703) | - | - | - | 149 | - | (10.697) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, καθαρά κέρδη συνδεδεμένων επιχειρήσεων, και αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 165.882 | (13.208) | (10.413) | 20.405 | (446) | 2.092 | - | 164.312 |
| Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις και έσοδα συμμετοχών | 101 | 128 | - | (1.602) | 68.601 | - | 260 | 67.488 |
| Κέρδη μετά συνδεδεμένων εταιρειών | 165.983 | (13.080) | (10.413) | 18.803 | 68.155 | 2.092 | 260 | 231.800 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | | | | | | | | (68.371) |
| Κέρδη προ φόρων | | | | | | | | 163.429 |
| Φόρος εισοδήματος | | | | | | | | (45.763) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | | | | | | (3.516) |
| Καθαρά κέρδη έτους αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής | | | | | | | | 114.150 |

– Οι ενδοεταιρικές πωλήσεις αφορούν κυρίως σε πωλήσεις από τον τομέα της διύλισης στους λοιπούς επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου.

5 Πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις κατά τομέα για το έτος 2012 και 2011 ήταν ως εξής:

| | Διύλιση | Λιανική Εμπορία | Έρευνα & Παραγωγή | Χημικά | Αέριο & Ενέργεια | Λοιπά | Ενδο- εταιρικά | Σύνολο |
|--|-----------|--------------------|----------------------|---------|---------------------|-----------|-------------------|-----------|
| Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | | | | | |
| Σύνολο ενεργητικού | 5.341.011 | 1.443.774 | 12.559 | 245.059 | 640.844 | 1.234.260 | (1.513.484) | 7.404.024 |
| Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 9.736 | 759 | - | (451) | 635.712 | - | - | 645.756 |
| Σύνολο παθητικού | 3.310.364 | 854.673 | 7.613 | 118.560 | 2.383 | 900.076 | (284.661) | 4.909.008 |
| Καθαρή Θέση | 2.030.648 | 589.101 | 4.946 | 126.498 | 638.462 | 334.184 | (1.228.823) | 2.495.016 |
| Αγορές και ιδιοκατασκευές παγίων | 493.876 | 20.655 | - | 712 | 2.838 | 14 | - | 518.095 |
| Αποσβέσεις | 101.138 | 58.652 | 932 | 17.384 | 54 | 420 | - | 178.580 |
| | | | | | | | | |
| | Διύλιση | Λιανική Εμπορία | Έρευνα & Παραγωγή | Χημικά | Αέριο & Ενέργεια | Λοιπά | Ενδο- εταιρικά | Σύνολο |
| Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | | | | | | |
| Σύνολο ενεργητικού | 5.066.792 | 1.531.042 | 9.980 | 271.625 | 611.719 | 1.798.173 | (2.100.504) | 7.188.827 |
| Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 3.378 | 653 | - | 1.906 | 610.158 | - | - | 616.095 |
| Σύνολο παθητικού | 2.974.867 | 896.667 | 1 | 169.067 | 124 | 1.509.076 | (890.965) | 4.658.837 |
| Καθαρή Θέση | 2.091.925 | 634.375 | 9.979 | 102.557 | 611.596 | 289.097 | (1.209.539) | 2.529.990 |
| Αγορές και ιδιοκατασκευές παγίων | 651.527 | 21.990 | - | 1.214 | - | 233 | - | 674.964 |
| Αποσβέσεις | 77.055 | 64.858 | 345 | 16.862 | - | 477 | - | 159.597 |

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηγ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και εξαρτήματα | Ακίνητοποιή σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---|----------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Κόστος | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 275.471 | 547.341 | 2.141.285 | 82.090 | 127.893 | 1.320.044 | 4.494.124 |
| Προσθήκες | 1.464 | 2.324 | 8.764 | 956 | 5.467 | 654.636 | 673.611 |
| Κεφαλαιοποιημένα έργα | - | 35.044 | 286.629 | 73 | 4.153 | (325.899) | - |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | (285) | (3.686) | (9.069) | (557) | (1.411) | (2.168) | (17.176) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 52 | 228 | 28 | 20 | (4) | (10) | 314 |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις | 13.551 | (1.447) | 3.300 | (26) | (8) | (13.538) | 1.832 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011 | 290.253 | 579.804 | 2.430.937 | 82.556 | 136.090 | 1.633.065 | 5.152.705 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | - | 282.388 | 1.406.454 | 37.644 | 99.143 | - | 1.825.629 |
| Αποσβέσεις έτους | - | 23.277 | 100.352 | 4.665 | 10.767 | - | 139.061 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | - | (3.885) | (8.483) | (557) | (1.400) | - | (14.325) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | 18 | 13 | - | (3) | - | 28 |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις | - | (769) | (803) | (109) | (103) | - | (1.784) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011 | - | 301.029 | 1.497.533 | 41.643 | 108.404 | - | 1.948.609 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011 | 290.253 | 278.775 | 933.404 | 40.913 | 27.686 | 1.633.065 | 3.204.096 |
| Κόστος | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | 290.253 | 579.804 | 2.430.937 | 82.556 | 136.090 | 1.633.065 | 5.152.705 |
| Προσθήκες | 1.980 | 2.284 | 7.713 | 859 | 3.720 | 499.820 | 516.376 |
| Κεφαλαιοποιημένα έργα | 177 | 271.974 | 1.695.343 | 4.638 | 701 | (1.972.833) | - |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | (451) | (1.043) | (7.205) | (691) | (872) | (1.062) | (11.324) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (1.911) | (2.918) | (635) | 1 | (4) | (130) | (5.597) |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις | (1.657) | (2.289) | (677) | (42) | (244) | (2.542) | (7.451) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012 | 288.391 | 847.812 | 4.125.476 | 87.321 | 139.391 | 156.318 | 5.644.709 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | - | 301.029 | 1.497.533 | 41.643 | 108.404 | - | 1.948.609 |
| Αποσβέσεις έτους | - | 25.012 | 116.055 | 5.050 | 10.008 | - | 156.125 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | - | (515) | (5.894) | (629) | (849) | - | (7.887) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | (578) | (456) | - | (17) | - | (1.051) |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις | - | (643) | (326) | (48) | (152) | - | (1.169) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012 | - | 324.305 | 1.606.912 | 46.016 | 117.394 | - | 2.094.627 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012 | 288.391 | 523.507 | 2.518.564 | 41.305 | 21.997 | 156.318 | 3.550.082 |

- (1) Ο Όμιλος δεν έχει δεσμεύσει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία για εξασφάλιση των δανειακών του υποχρεώσεων.
- (2) Τα Κεφαλαιοποιημένα έργα περιλαμβάνουν κυρίως ποσά σχετιζόμενα με τις νέες μονάδες του διυλιστηρίου της Ελευσίνας. Σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου, μέρος του κόστους που σχετίζεται με την περίοδο δοκιμαστικής λειτουργίας και θέσεως σε εμπορική λειτουργία των νέων μονάδων του διυλιστηρίου της Ελευσίνας, έχουν κεφαλαιοποιηθεί στο κόστος του έργου, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16. Η διαδικασία δοκιμαστικής λειτουργίας αρχίζει με αδρανοποίηση των υφιστάμενων λειτουργιών και περιλαμβάνει δραστηριότητες σχετιζόμενες με τη λειτουργία του διυλιστηρίου συμπεριλαμβανομένων λειτουργικών προσαρμογών που κρίνονται απαραίτητες για τη βέλτιστη λειτουργία του διυλιστηρίου ή μέρους αυτού. Επίσης περιλαμβάνει λειτουργικούς ελέγχους που συνιστούν μεθόδους επιβεβαίωσης της ομαλής λειτουργίας του μηχανολογικού εξοπλισμού. Το μεγαλύτερο μέρος της διαδικασίας αυτής ολοκληρώθηκε το τελευταίο τρίμηνο του έτους και το αναβαθμισμένο διυλιστήριο της Ελευσίνας τέθηκε σε εμπορική λειτουργία το Δεκέμβριο. Αν και όλες οι μονάδες έχουν ελεγχθεί και λειτουργούν ομαλά, η επίτευξη πλήρους απόδοσης θα ολοκληρωθεί μέσα στους επόμενους μήνες, όπως είναι σύνηθες για τέτοιου είδους έργα.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- (3) Κατά τη χρήση του 2012 έχει κεφαλαιοποιηθεί ποσό €83 εκατ. (2011: €68 εκατ.) που αφορά τόκους κατασκευαστικής περιόδου για ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση του τομέα της διύλισης, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 5,1% (2011: 4,5%).
- (4) Οι μεταφορές και λοιπές κινήσεις περιλαμβάνουν ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ύψους €4 εκατ. που αφορούν την ΕΚΟ Petroleum Albania η οποία πωλήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους (βλέπε Σημ. 34).

7 Ασώματες ακινητοποιήσεις

| <u>Κόστος</u> | Δικαιώματα μισθώσεων | | Λογισμικό | Δικαιώματα και άδειες | Λοιπά | Σύνολο |
|---|-------------------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------|----------------|
| | Υπεραξία | χώρων | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 139.005 | 48.771 | 72.004 | 32.536 | 93.256 | 385.572 |
| Προσθήκες | - | - | 1.239 | - | 114 | 1.353 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | (22) | (1.396) | - | - | - | (1.418) |
| Λοιπές κινήσεις και συναλλαγματικές διαφορές | - | 2.304 | 5.939 | - | (13.350) | (5.107) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011 | 138.983 | 49.679 | 79.182 | 32.536 | 80.020 | 380.400 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 71.829 | 8.911 | 66.737 | 17.367 | 15.720 | 180.564 |
| Αποσβέσεις έτους | - | 4.753 | 2.688 | 1.669 | 11.426 | 20.536 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | - | (846) | - | - | - | (846) |
| Λοιπές κινήσεις και συναλλαγματικές διαφορές | - | 2.296 | (56) | - | 31 | 2.271 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011 | 71.829 | 15.114 | 69.369 | 19.036 | 27.177 | 202.525 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011 | 67.154 | 34.565 | 9.813 | 13.500 | 52.843 | 177.875 |
| Κόστος | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | 138.983 | 49.679 | 79.182 | 32.536 | 80.020 | 380.400 |
| Προσθήκες | 500 | 9 | 947 | 87 | 176 | 1.719 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | - | (2.207) | (52) | - | - | (2.259) |
| Λοιπές κινήσεις και συναλλαγματικές διαφορές | (112) | - | 2.372 | - | (336) | 1.924 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012 | 139.371 | 47.481 | 82.449 | 32.623 | 79.860 | 381.784 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | 71.829 | 15.114 | 69.369 | 19.036 | 27.177 | 202.525 |
| Αποσβέσεις έτους | - | 4.669 | 4.840 | 1.583 | 11.363 | 22.455 |
| Πωλήσεις/ διαγραφές | - | (1.489) | (2) | - | - | (1.491) |
| Λοιπές κινήσεις και συναλλαγματικές διαφορές | - | - | (13) | - | (12) | (25) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012 | 71.829 | 18.294 | 74.194 | 20.619 | 38.528 | 223.464 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012 | 67.542 | 29.187 | 8.255 | 12.004 | 41.332 | 158.320 |

- (1) Η εναπομένουσα υπεραξία την 31 Δεκεμβρίου 2012 αφορά κυρίως στην εξαγορά της Ελληνικά Πετρέλαια Κύπρου από την BP plc το 2003 και περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την πολιτική που αναφέρεται στη σημ. 2.7. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η σχετική υπεραξία εξετάστηκε για απομείωση με τη μέθοδο της αξίας χρήσεως (value-in-use). Τα αποτελέσματα της μεθόδου αυτής καταδεικνύουν ότι υπάρχει άφθονο επιπλέον περιθώριο αξίας το οποίο υπερκαλύπτει σε σημαντικό βαθμό την υπεραξία αυτή η οποία και ανερχόταν σε €70 εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012.
- (2) Τα δικαιώματα μισθώσεων χώρων αφορούν σε εφάπαξ προκαταβολές σε νέους πρατηριούχους, με σκοπό να εξασφαλίσουν τη χρήση και τον έλεγχο των πρατηρίων και ο χειρισμός τους γίνεται σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που αναφέρεται στη σημ. 2.7.
- (3) Οι άδειες και δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται στην περίοδο της έρευνας σύμφωνα με τους όρους των εκάστοτε αδειών. Λεπτομέρειες για τη λογιστική πολιτική δίνονται στη σημείωση 2.7.

- (4) Οι λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τα δικαιώματα χρήσης γης στη Σερβία και το Μαυροβούνιο. Επιπροσθέτως, περιλαμβάνεται η εύλογη αξία των πελατειακών σχέσεων που προέκυψε κατά την εξαγορά της Ελληνικά Καύσιμα Α.Ε. τον Δεκέμβριο του 2009 (πρώην BP Ελλάς), η οποία διαγράφεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια των σχετικών συμβολαίων.

8 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Αρχή έτους | 616.095 | 560.783 |
| Έσοδα από μερίσματα | (11.657) | (7.423) |
| Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες | 38.221 | 67.488 |
| Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | 640 | 775 |
| Απομείωση αξίας επένδυσης | - | (5.528) |
| Μη πραγματοποιηθέν κέρδος από πώληση αγαθών | 2.457 | - |
| Τέλος έτους | 645.756 | 616.095 |

Κατά το 2011 ο Όμιλος απομείωσε την επένδυσή του στη ΘΡΑΚΗ Α.Ε. (€5,6 εκατ.). Το μη πραγματοποιηθέν κέρδος από πώληση αγαθών αφορά στην πώληση αγαθών σε συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου, τα οποία παραμένουν στα αποθέματά της στο τέλος του έτους.

α) Κοινοπραξίες

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους κλάδους παραγωγής και εμπορίας ενέργειας, μέσω της συμμετοχής του στην κοινοπραξία Elpedison B.V, με ποσοστό 50%. Το υπόλοιπο 50% κατέχεται από την εταιρεία EDISON International. Ο Όμιλος ενοποιεί την Elpedison B.V χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης, και για αυτό το λόγο τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου Elpedison B.V εμφανίζονται στη γραμμή “Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κέρδη συμμετοχών”, ενώ το ποσό της συμμετοχής εμφανίζεται στη γραμμή “Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις”.

Δεδομένης της σημαντικότητας του κλάδου αυτού για τον Όμιλο, ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα κύρια οικονομικά στοιχεία του Ομίλου Elpedison B.V. (με βάση προσχέδιο οικονομικών καταστάσεων), ο οποίος περιλαμβάνει τις εταιρείες Elpedison Power (75,78%) και Elpedison Energy (πρώην Elpedison Trading) (100%):

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| Όμιλος Elpedison B.V | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <i>(Προσχέδιο)</i> | <i>(Ελεγμένα)</i> |
| <u>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</u> | | |
| Πάγιο Ενεργητικό | 413.595 | 447.100 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 20.823 | 6.287 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 244.044 | 173.641 |
| Σύνολο απαιτήσεων | 678.462 | 627.028 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 160.153 | 163.212 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | - | 325.747 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 7.539 | 3.799 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 309.523 | 14.266 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 201.247 | 120.004 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 518.309 | 463.816 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | 678.462 | 627.028 |
| <u>Κατάσταση συνολικών εσόδων</u> | | |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | 457.866 | 433.213 |
| Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) | 57.223 | 60.654 |
| Αποσβέσεις | 28.875 | 29.981 |
| Λειτουργικό αποτέλεσμα | 28.348 | 30.673 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά | (24.740) | (24.300) |
| Φόρος εισοδήματος | (6.069) | (1.989) |
| Καθαρά κέρδη / (ζημίες) έτους | (2.462) | 4.385 |
| Καθαρά κέρδη / (ζημίες) αποδοτέα σε μετόχους της μητρικής | (1.866) | 3.156 |
| Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στον Όμιλο ΕΛ.ΠΕ. | (1.020) | 1.838 |

Η Elpedison Power, δημιουργήθηκε μέσω της συγχώνευσης της εταιρείας T-Power S.A (100% θυγατρική των ΕΛΠΕ), με την εταιρεία Θίσβη Α.Ε, κοινοπραξία των εταιρειών Edison και Hed, το 2009. Η εταιρεία σύναψε βραχυπρόθεσμο δάνειο €360 εκ. μέσω της HPF plc, τον Σεπτέμβριο του 2009, το οποίο χρησιμοποιήθηκε κυρίως για τη κάλυψη υπαρχόντων υποχρεώσεων, αλλά και για τη δημιουργία μίας πλήρους χρηματοοικονομικής δομής για την επίτευξη των στόχων της εταιρείας. Τον Σεπτέμβριο του 2011, λόγω και των συνθηκών που επικρατούσαν στις χρηματοοικονομικές αγορές, η Elpedison Power προχώρησε σε επαναχρηματοδότηση, με ένα καινούργιο δάνειο €345 εκ. διάρκειας 2 ετών. Το δάνειο είναι πλήρως εγγυημένο από τους μετόχους της Elpedison Power σύμφωνα με τα ποσοστά συμμετοχής τους στο μετοχικό της κεφάλαιο και με τους συνήθεις περιορισμούς στη διανομή μερισμάτων.

β) Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Ο Όμιλος συμμετέχει σε άλλες εταιρείες με σημαντικό αλλά όχι καθοριστικό ποσοστό ελέγχου. Αυτές συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα κέρδη / (ζημιές) από συμμετοχές:

| | Έτος που έληξε | |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| ΔΕΠΑ | 37.205 | 66.825 |
| Λοιπές συνδεδεμένες | 2.036 | (1.175) |
| Σύνολο | 39.241 | 65.650 |

Τα κυριότερα αποτελέσματα του Ομίλου ΔΕΠΑ είναι τα ακόλουθα:

| | Έτος που έληξε | |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 (Προσχέδιο) | 31 Δεκεμβρίου 2011 (Ελεγμένα) |
| Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) | 173.176 | 275.038 |
| Κέρδη προ φόρων | 136.574 | 244.739 |
| Φόρος εισοδήματος | (30.273) | (53.810) |
| Καθαρά κέρδη περιόδου | 106.301 | 190.929 |
| Καθαρά κέρδη Ομίλου ΕΛ.ΠΕ. | 37.205 | 66.825 |

Τα βασικά μεγέθη των κυριότερων συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν ως εξής:

| | % συμμετοχής | 31 Δεκεμβρίου 2012 (Προσχέδιο) | | |
|--------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------|-----------|
| | | Ενεργητικό | Υποχρεώσεις | Έσοδα |
| ΔΕΠΑ | 35% | 3.265.514 | 1.687.424 | 1.932.682 |
| DMEP Holdco (μητρική της OTSM) | 48% | 222.557 | 221.464 | 559 |
| | | 31 Δεκεμβρίου 2011 (Ελεγμένα) | | |
| | | Ενεργητικό | Υποχρεώσεις | Έσοδα |
| ΔΕΠΑ | 35% | 2.955.515 | 1.452.299 | 1.761.093 |
| DMEP Holdco (μητρική της OTSM) | 48% | 210.899 | 210.415 | 564 |

Ιδιωτικοποίηση ΔΕΠΑ

Στα πλαίσια της διαδικασίας πώλησης περιουσιακών στοιχείων του Ελληνικού Δημοσίου, ο Όμιλος συμμετέχει μαζί με το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου («ΤΑΙΠΕΔ») στην κοινή προσπάθεια πώλησης των επενδύσεών τους στον όμιλο ΔΕΠΑ. Την απόφαση ενέκρινε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 31 Ιανουαρίου του 2012, ενώ η τελική απόφαση για την πώληση θα αποτελέσει αντικείμενο νέας γενικής συνέλευσης των μετόχων, μόλις κατατεθούν δεσμευτικές προσφορές από υποψήφιους αγοραστές.

Ήδη το πρώτο στάδιο της εκδήλωσης ενδιαφέροντος έχει ολοκληρωθεί και έχει ξεκινήσει η β' φάση με την υποβολή πέντε μη δεσμευτικών προσφορών στις 5 Νοεμβρίου 2012. Το ΔΣ του ΤΑΙΠΕΔ ενέκρινε και απέστειλε την πρόσκληση υποβολής δεσμευτικών προσφορών και στους πέντε επενδυτές που προκρίθηκαν στο δεύτερο

γύρο. Τα στοιχεία για την πραγματοποίηση Ειδικού Ελέγχου (due diligence) κατέστησαν διαθέσιμα στις 6 Φεβρουαρίου 2013, ενώ ο καθορισμός της ημερομηνίας υποβολής τελικών προσφορών αναμένεται σύντομα με εκτιμώμενη ολοκλήρωση της διαδικασίας το δεύτερο τρίμηνο του 2013.

Μέχρι οι μέτοχοι να λάβουν την τελική απόφαση για την πώληση, ο Όμιλος θεωρεί ότι η επένδυση του στον όμιλο ΔΕΠΑ θα πρέπει να συνεχίζει να εμφανίζεται ως «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες» και να ενοποιείται βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η καθαρή αξία της συμμετοχής στον όμιλο ΔΕΠΑ ήταν €551 εκατ. (2011 €525 εκατ.).

Έκτακτα αποτελέσματα στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα του Ομίλου ΔΕΠΑ

Στις 4 Οκτωβρίου 2012 οι Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των εταιρειών ΔΕΠΑ και ΔΕΗ ενέκριναν τη συμφωνία μεταξύ των δύο εταιρειών για διάφορα σημεία διαφωνιών, η οποία συμπεριλαμβάνει μεταξύ άλλων και τη διευθέτηση της αναδρομικής τιμολόγησης που απορρέει από τη σύμβαση τροφοδοσίας φυσικού αερίου με την ΒΟΤΑΣ, προβλέψεις για το αποτέλεσμα της διαδικασίας διαιτησίας και των διαφωνιών για τα συμβόλαια παροχής φυσικού αερίου προς τη ΔΕΗ, καθώς και για τη συμμετοχή της ΔΕΗ στα κέρδη της ΔΕΠΑ. Επιπρόσθετα στο πλαίσιο της διαδικασίας ιδιωτικοποίησης η ΔΕΠΑ δημιούργησε προβλέψεις για διάφορες σημαντικές ανεπίλυτες υποθέσεις. Αυτές οι προβλέψεις καταγράφηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της ΔΕΠΑ τα τελευταία 2 χρόνια. Το μέρος που αναλογεί στον Όμιλο από τη συνολική επίπτωση που έχει επιβαρύνει την καθαρή θέση που ενοποιείται στον Όμιλο Ελληνικών Πετρελαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €76 εκατ.

DMEP HoldCo Ltd

Το 2011 ο Όμιλος συμμετείχε με 48%, μέσω της θυγατρικής του Hellenic Petroleum International A.G. στη σύσταση μίας νέας εταιρείας της DMEP HoldCo Ltd, μίας εταιρείας με έδρα στο Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία με τη σειρά της κατέχει το 100% των μετοχών της «OTSM», Ανώνυμη Εταιρεία Διατήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας και Εμπορίας Αργού Πετρελαίου και Πετρελαιοειδών. Η OTSM ιδρύθηκε βάσει του Ελληνικού δικαίου με πλήρη άδεια για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και τήρησης αποθεμάτων αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών προϊόντων. Ο Όμιλος μεταβίβασε μέρος της υποχρέωσής του για την τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας 90 ημερών στην OTSM, μειώνοντας έτσι το ύψος του τελικού της αποθέματος κατά περίπου 300 χιλιάδες MT, με αντίτιμο καθοριζόμενο στο πλαίσιο του υφιστάμενου νομικού πλαισίου (βλέπε Σημ. 10).

9 Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Δάνεια και προκαταβολές | 75.954 | 63.371 |
| Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 39.101 | 32.864 |
| Σύνολο | 115.055 | 96.235 |

Τα δάνεια και οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν άτοκες εμπορικές πιστώσεις προς τρίτους για οφειλές που προκύπτουν από εφοδιασμό πρατηρίων. Περιλαμβάνουν επίσης και εμπορικές απαιτήσεις εισπρακτέες σε περισσότερα από ένα έτη, ως συνέπεια διακανονισμών.

Τα λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνουν μη τοκοφόρες προκαταβολές ενοικίων για εξασφάλιση πρατηρίων και αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των συμβολαίων των πρατηρίων αυτών. Επιπλέον συμπεριλαμβάνουν και άλλες μακροπρόθεσμες μη τοκοφόρες προκαταβολές οι οποίες και έχουν προεξοφληθεί με επιτόκιο 5% στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

10 Αποθέματα

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Αργό πετρέλαιο | 349.802 | 324.736 |
| Διυλισμένα και ημιτελή προϊόντα | 757.803 | 705.032 |
| Πετροχημικά | 31.799 | 34.982 |
| Αναλώσιμα, ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες | 86.534 | 85.813 |
| - Μείον: Πρόβλεψη για ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες | (5.816) | (9.372) |
| Σύνολο | 1.220.122 | 1.141.191 |

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίζεται ως έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο «Κόστος Πωληθέντων» για το 2012 ανέρχεται σε €7,7 δις (2011: €6,5 δις).

Κατά το 2012 η μητρική εταιρεία χρησιμοποίησε μέρος της πρόβλεψης της για ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες ύψους €3,6 εκατ. για διαγραφή των σχετικών αποθεμάτων

Η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. υποχρεούται στην τήρηση ποσοτήτων αποθεμάτων αργών πετρελαίων και προϊόντων πετρελαιοειδών πέραν αυτών που απαιτούνται για την ομαλή εμπορική της λειτουργία, σύμφωνα με την οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί αποθεμάτων ασφαλείας 90 ημερών, όπως νομοθετήθηκε με τον Ν. 3054/2002. Κατά το τέλος του 2011 ο Όμιλος συμμετείχε στη δημιουργία ενός σχήματος που συνήθίζεται και σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες, όπου μέρος της υποχρέωσης τήρησης αποθεμάτων ασφαλείας ανατίθεται σε εταιρείες ειδικού σκοπού που συστήνονται για να τηρούν και να διαχειρίζονται τέτοια αποθέματα. Ως εκ τούτου η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. μεταβίβασε μέρος της υποχρέωσής της αυτής στην «ΟΤΣΜ», Ανώνυμη Εταιρεία Διατήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας και Εμπορίας Αργού Πετρελαίου και Πετρελαιοειδών, μειώνοντας έτσι το ύψος του τελικού της αποθέματος κατά περίπου 300 χιλιάδες ΜΤ. Ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 48% στην ΟΤΣΜ όπου και ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και εμφανίζεται στις «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες».

Στο πλαίσιο της διαδικασίας αναχρηματοδότησης (βλέπε Σημ. 16), ζητήθηκε προσωρινά από ορισμένες τράπεζες σημαντική αύξηση των δανειακών τους γραμμών προκειμένου να δημιουργηθεί το απαραίτητο περιθώριο για την αποπληρωμή των δανείων ύψους €1,250 εκατ. που έληγαν το Δεκέμβριο 2012 και τον Ιανουάριο 2013. Ο Όμιλος αποδέχτηκε στο πλαίσιο αυτό την προσημείωση μέρους των αποθεμάτων του κατά μέγιστο ποσό €200 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011 €0) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναχρηματοδότησης υπό την προϋπόθεση ότι η οι τράπεζες θα παρείχαν επιπλέον δανειακές διευκολύνσεις ύψους €225 εκατ.. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας αναχρηματοδότησης στις 31 Ιανουαρίου 2013 άρθηκε η σχετική προσημείωση.

11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Πελάτες | 670.765 | 704.184 |
| - Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (162.374) | (153.664) |
| Πελάτες | 508.391 | 550.520 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 281.772 | 401.644 |
| - Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (28.230) | (25.778) |
| Λοιπές απαιτήσεις | 253.542 | 375.866 |
| Παράγωγα προς πώληση (Σημ. 21) | 840 | - |
| Προπληρωθέντα έξοδα και προκαταβολές | 28.527 | 19.432 |
| Σύνολο | 791.300 | 945.818 |

Στα πλαίσια διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης ο Όμιλος χρησιμοποιεί υπηρεσίες πρακτόρευσης απαιτήσεων (factoring) για την πιο έγκαιρη είσπραξη απαιτήσεων από τους πελάτες του στην Ελλάδα. Προεισπραχθείσες απαιτήσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής δεν συμπεριλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά.

Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ΦΠΑ, προπληρωμές φόρου εισοδήματος και απαιτήσεις από προμηθευτές και το προσωπικό.

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του ο Όμιλος διατηρεί απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο, όπως προκαταβολές φόρου εισοδήματος και εμπορικές απαιτήσεις. Ο κίνδυνος είσπραξης των απαιτήσεων αυτών ελαχιστοποιείται λόγω διατάξεων της νομοθεσίας που επιτρέπει τον συμψηφισμό ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο με υποχρεώσεις προς αυτό των εταιρειών του Ομίλου. Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ποσά απαιτήσεων από ΦΠΑ (πιστωτικού υπολοίπου ΦΠΑ) που προκύπτουν λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου (καθότι η πώληση πετρελαιοειδών από τη μητρική εταιρεία δεν υπόκειται σε ΦΠΑ) και λόγω του σημαντικού επενδυτικού προγράμματος που έχει αναλάβει ο Όμιλος. Τα ποσά εισπρακτέου ΦΠΑ ανέρχονται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε €17 εκατ. (2011: €190 εκατ.) καθώς εισπράχθηκε ένα μεγάλο ποσό κατά τη διάρκεια του έτους.

Επίσης σημειώνεται ότι στα ανωτέρω ποσά συμπεριλαμβάνονται και €54 εκατ. (2011: €0) βεβαιωμένων επιστροφών ΦΠΑ που έχουν παρακρατηθεί από το Τελωνείο Πειραιά αναφορικά με φερόμενα «ελλείμματα» αποθεμάτων πετρελαιοειδών. Σε απάντηση αυτής της ενέργειας ο Όμιλος έχει εναντιωθεί νομικά και απαιτεί και αναμένει να ανακτήσει ολόκληρο το ποσό αυτό με την περάτωση της νομικής διαδικασίας (Σημ. 31 “Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις” κατωτέρω).

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες | 670.765 | 704.184 |
| Ποσά που συμπεριλαμβάνονται στο σύνολο και είναι πέραν πιστωτικής περιόδου, επισφαλείς και απομειωμένες απαιτήσεις: | | |
| Συνολικό ποσό | 171.932 | 163.743 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | (162.374) | (153.664) |
| Καθαρό ποσό που συμπεριλαμβάνεται στις απαιτήσεις | 9.558 | 10.079 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Προβλέψεις σχηματίζονται για απαιτήσεις οι οποίες είναι επισφαλούς εισπραξης και έχει αξιολογηθεί ότι θα καταλήξουν σε ζημιά, αφού έχουν συνυπολογιστεί ληφθείσες εξασφαλίσεις (τίτλοι, εγγυήσεις).

Η ανάλυση παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων, που ήταν απομειωμένες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, ακολουθεί παρακάτω :

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Εως 30 ημέρες | 5.504 | 2.356 |
| 30 - 90 ημέρες | 240 | 446 |
| Πάνω από 90 ημέρες | 166.188 | 160.941 |
| Σύνολο | 171.932 | 163.743 |

Τα απομειωμένα υπόλοιπα αφορούν χονδρεμπόρους που βρέθηκαν σε απρόσμενα δύσκολη οικονομική κατάσταση. Εκτιμήθηκε ότι ένα ποσοστό των απαιτήσεων αυτών είναι ανακτήσιμο μέσω διακανονισμών, νομικών ενεργειών και εξασφάλισης πρόσθετων εξασφαλίσεων.

Οι πελάτες περιλαμβάνουν επίσης απαιτήσεις πέραν πιστωτικής περιόδου οι οποίες όμως δεν είναι επισφαλείς και απομειωμένες ποσού € 176 εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011: €169 εκ.) που αφορούν σε ένα αριθμό ανεξάρτητων πελατών οι οποίοι δεν έχουν πρόσφατη ιστορία επισφαλών απαιτήσεων. Από αυτά τα ποσά €102 εκ. ήταν πέραν πιστωτικής περιόδου μέχρι και 30 ημέρες (2011: €80 εκ.) €21 εκ. ήταν πέραν πιστωτικής περιόδου μέχρι και 90 ημέρες (2011: €36 εκ.) και €53 εκ. ήταν πέραν πιστωτικής περιόδου πάνω από 90 ημέρες (2011: €53 εκ.). Μέσα στα πλαίσια ενεργής διαχείρισης των υπολοίπων πελατών ο Όμιλος έχει διαπραγματευτεί νέους πιστωτικούς όρους για αυτά τα ποσά και έτσι δεν τα θεωρεί ως πέραν πιστωτικής περιόδου.

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

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 153.664 | 135.947 |
| Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στο λογαριασμό αποτελεσμάτων: | | |
| - Προσθήκες | 22.603 | 23.112 |
| - Ποσά που έχουν αντिलογισθεί | (3.325) | (1.094) |
| - Απαιτήσεις που διαγράφηκαν ως μη εισπραξιμες | (10.736) | (4.326) |
| Λοιπές κινήσεις | 168 | 25 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 162.374 | 153.664 |

Η κίνηση στην πρόβλεψη για ενδεχόμενες επισφάλειες έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης.

12 Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες | 679.519 | 501.744 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | 21.542 | 483.742 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 701.061 | 985.486 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 200.000 | - |
| Σύνολο ρευστών διαθεσίμων | 901.061 | 985.486 |

Τα ταμειακά διαθέσιμα διατηρήθηκαν στα ίδια επίπεδα με τη περυσινή χρονιά λόγω των απαιτήσεων του πλάνου αναχρηματοδότησης τον Ιανουάριο 2013.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις σχετίζονται με μία συμφωνία αλλαγής της πιστωτικής δομής μεταξύ του Ομίλου και της Τράπεζας Κύπρου με σκοπό την υποστήριξη της δανειακής διευκόλυνσης Β της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕ) λόγω της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των Ελληνικών και Κυπριακών τραπεζών. Σύμφωνα με αυτή τη δομή ο Όμιλος εκταμίευσε ένα δάνειο €200 εκ. από την Τράπεζα Κύπρου το οποίο στη συνέχεια τοποθετείται σε μία ισόποση κατάθεση στην ίδια τράπεζα.

Αυτή η κατάθεση γίνεται μέσω Clearstream ώστε να βελτιωθεί προσωρινά η εγγύηση της Τράπεζας Κύπρου προς την ΕΤΕ σε σχέση με την δανειακή διευκόλυνση Β που αναφέρεται στη σημείωση 16. Η επίπτωση του δανείου και της κατάθεσης είναι μία αύξηση των στοιχείων του ενεργητικού αλλά δεν επηρεάζει τον καθαρό δανεισμό του Ομίλου. Αυτή η δομή δημιουργήθηκε το τελευταίο τρίμηνο του 2012 και θα επανεξεταστεί το 2013.

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

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|------|---------------------------|---------------------------|
| Euro | 0,75% | 0,62% |
| USD | 0,61% | 0,56% |

13 Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | Κοινές μετοχές Υπέρ το άρτιο | Σύνολο |
|---|--------------------|---------------------------------|------------------|
| 1 Ιανουαρίου 2011 & 31 Δεκεμβρίου 2011 | 305.635.185 | 666.285 | 353.796 |
| 31 Δεκεμβρίου 2012 | 305.635.185 | 666.285 | 1.020.081 |

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο αντιστοιχεί στον αριθμό των μετοχών που έχουν εκδοθεί και διατεθεί σε μετόχους και είναι πλήρως καταβλημένο. Η ονομαστική αξία κάθε μιας μετοχής της Εταιρείας είναι €2,18 (31 Δεκεμβρίου 2011: €2,18).

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2005, ενέκρινε ένα νέο πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών για τα έτη 2005 – 2007 (ως έτη αναφοράς), με σκοπό τη σύνδεση του αριθμού μετοχών, για τις οποίες παραχωρείται δικαίωμα προαίρεσης σε ανώτατα και ανώτερα στελέχη της Εταιρείας, με την επίτευξη εταιρικών και ατομικών στόχων άμεσα εξαρτώμενων από τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. της 31ης Μαΐου 2006, ενέκρινε την παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της

Εταιρείας (stock options) για το έτος αναφοράς 2005, συνολικά για 272.100 μετοχές. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 17ης Μαΐου 2007, ενέκρινε την παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Εταιρείας (stock options) για το έτος αναφοράς 2006, συνολικά για 408.015 μετοχές. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 14ης Μαΐου 2008, ενέκρινε την παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Εταιρείας (stock options) για το έτος αναφοράς 2007 συνολικά για 385.236 μετοχές καθώς και την τροποποίηση / παράταση του προγράμματος για ένα επί πλέον έτος αναφοράς, ήτοι το 2008. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 3ης Ιουνίου 2009, ενέκρινε την παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Εταιρείας (stock options) για το έτος αναφοράς 2008 συνολικά για 1.704.716 μετοχές καθώς και την τροποποίηση / παράταση του προγράμματος για ένα επί πλέον έτος αναφοράς, ήτοι το 2009. Η περίοδος άσκησης των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων είναι από την 1^η Νοεμβρίου έως και την 5^η Δεκεμβρίου κάθε έτους των διαστημάτων 2008 – 2012, 2009 – 2013, 2010 – 2014 και 2011 – 2015, για τα δικαιώματα των ετών αναφοράς 2005, 2006, 2007 και 2008 αντιστοίχως.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 2 Ιουνίου 2010, ενέκρινε την από 27 Απριλίου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας περί μη παραχώρησης δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών για το έτος αναφοράς 2009 λόγω της δύσκολης οικονομικής συγκυρίας καθώς και την τροποποίηση / παράταση του προγράμματος για ένα επί πλέον έτος αναφοράς, ήτοι το 2010, με πρώτο έτος έναρξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος, το 2012. Ομοίως η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 29 Ιουνίου 2011, ενέκρινε την από 7 Ιουνίου 2011 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας περί μη παραχώρησης δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών για το έτος αναφοράς 2010 καθώς και την τροποποίηση / παράταση του προγράμματος για ένα επί πλέον έτος αναφοράς, ήτοι το 2011, με πρώτο έτος έναρξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος, το 2012. Επισημαίνεται ότι, όλες οι παρατάσεις του προγράμματος δεν αυξάνουν τον αρχικώς εγκριθέντα συνολικό αριθμό των προς παραχώρηση δικαιωμάτων, με βάση την απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2005.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 28ης Ιουνίου 2012, ενέκρινε την παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Εταιρείας (stock options) για το έτος αναφοράς 2011 συνολικά για 1.479.933 μετοχές καθώς και την ολοκλήρωση και το κλείσιμο του προγράμματος. Η περίοδος άσκησης των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων, με έτος αναφοράς το 2011 είναι από την 1^η Νοεμβρίου έως και την 5^η Δεκεμβρίου κάθε έτους των διαστημάτων 2014 – 2018.

Δεν έχει υπάρξει, μέχρι σήμερα, καμία άσκηση δικαιώματος λόγω της αρνητικής σχέσης της τιμής άσκησης με την τρέχουσα τιμή της μετοχής στην αγορά κατά την εκάστοτε περίοδο άσκησης.

Η κίνηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών κατά την διάρκεια του 2012 και του 2011 είναι :

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Μέση τιμή εξάσκησης σε € ανά μετοχή | | Μέση τιμή εξάσκησης σε € ανά μετοχή | |
| Αρχή περιόδου | 8,74 | 2.720.950 | 8,74 | 2.720.950 |
| Χορηγηθέντα | 4,52 | 1.479.933 | - | - |
| Ασκηθέντα | - | - | - | - |
| Έληξαν | 9,69 | (268.658) | - | - |
| Τέλος περιόδου | 7,08 | 3.932.225 | 8,74 | 2.720.950 |

Οι καταληκτικές ημερομηνίες άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών που έχουν παραχωρηθεί έως το τέλος του έτους 2012 καθώς και οι αντίστοιχες τιμές άσκησης τους παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα :

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| Ημερομηνία Λήξεως | Τιμή εξάσκησης | Αρ. δικαιωμάτων προαίρεσης | |
|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| | | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| 5 Δεκεμβρίου 2012 | 9,69 | - | 268.658 |
| 5 Δεκεμβρίου 2013 | 10,88 | 397.815 | 397.815 |
| 5 Δεκεμβρίου 2014 | 11,01 | 349.761 | 349.761 |
| 5 Δεκεμβρίου 2015 | 7,62 | 1.704.716 | 1.704.716 |
| 5 Δεκεμβρίου 2018 | 4,52 | 1.479.933 | - |
| | Σύνολο | 3.932.225 | 2.720.950 |

Ο μέσος όρος εναπομείναντος χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης με 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν 4 έτη (31 Δεκεμβρίου 2011 3 έτη).

Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €0,3 εκατ. (2011: €1,1 εκατ.).

14 Αποθεματικά

| | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου | Αποθεματικό παροχών σε συμμετοχικ. τίτλους | Αφορολόγητα αποθεματικά | Λοιπά αποθεματικά | Σύνολο |
|---|---------------------|--------------------|------------------------------------|--|-------------------------|-------------------|----------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 108.970 | 98.420 | (54.242) | 2.518 | 351.322 | (6.922) | 500.066 |
| Πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου (Σημ. 20) | | | | | | | |
| - Απραγματοποίητα κέρδη / (ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | - | (19.684) | - | - | - | (19.684) |
| - Αποχαρακτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων | - | - | 6.776 | - | - | - | 6.776 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (Σημ. 13) | - | - | - | 1.119 | - | - | 1.119 |
| Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό | 4.822 | - | - | - | - | - | 4.822 |
| Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | - | - | (72) | (72) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | - | - | - | - | 115 | 115 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011 | 113.792 | 98.420 | (67.150) | 3.637 | 351.322 | (6.879) | 493.142 |
| Πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου (Σημ. 20) | | | | | | | |
| - Απραγματοποίητα κέρδη / (ζημιές) στην αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου | - | - | 3.151 | - | - | - | 3.151 |
| - Αποχαρακτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων | - | - | 27.025 | - | - | - | 27.025 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (Σημ. 13) | - | - | - | 252 | - | - | 252 |
| Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό | 4.876 | - | - | - | - | - | 4.876 |
| Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | - | - | (100) | (100) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | - | - | - | - | (1.048) | (1.048) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012 | 118.668 | 98.420 | (36.974) | 3.889 | 351.322 | (8.027) | 527.298 |

Η κίνηση στο αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου παρουσιάζεται καθαρή από φόρους κέρδος €7.544 (2011: €1.866 ζημία) , όπως αναφέρεται στη σημείωση 27.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρίες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά ελάχιστο το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό ισούται στο ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών.

Ειδικά αποθεματικά

Τα ειδικά αποθεματικά αφορούν κυρίως αποθεματικά που προκύπτουν λόγω φορολογικών αναπροσαρμογών στοιχείων του ενεργητικού και την κατηγοριοποίησή τους σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Όπου κρίθηκε αναγκαίο έχουν γίνει προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με αυτά τα αποθεματικά.

Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν:

- (α) Κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί, κάτω από το ισχύον κάθε φορά φορολογικό και θεσμικό πλαίσιο. Σε περίπτωση διανομής τους τα κέρδη θα είναι φορολογητέα με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο. Διανομή μετοχών και μετατροπές σε μετοχικό κεφάλαιο δεν θεωρείται πιθανό να γίνουν από τα παραπάνω αποθεματικά.
- (β) Μερικώς φορολογηθέντα αποθεματικά τα οποία έχουν φορολογηθεί με φορολογικό συντελεστή ο οποίος είναι χαμηλότερος από τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή. Σε περίπτωση διανομής τους τα κέρδη θα είναι φορολογητέα με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο.

15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Προμηθευτές | 1.769.908 | 1.498.886 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 36.283 | 58.222 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 66.435 | 83.488 |
| Σύνολο | 1.872.626 | 1.640.596 |

Ο λογαριασμός “Προμηθευτές” περιλαμβάνει ποσά οφειλόμενα από αγορές αργών πετρελαίων από το Ιράν, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Δεκεμβρίου 2011 και Μαρτίου 2012, στα πλαίσια του μακροπρόθεσμου συμβολαίου με την ΝΙΟΚ. Παρά τις συνεχείς προσπάθειες του Ομίλου να αποπληρώσει τις συγκεκριμένες υποχρεώσεις, στις αρχές του έτους, μέσω του διεθνούς τραπεζικού συστήματος, αυτό δεν κατέστη εφικτό, λόγω της μη αποδοχής πληρωμών από το διεθνές τραπεζικό σύστημα, προς Ιρανικές τράπεζες και κυβερνητικές εταιρείες, μετά την επιβολή κυρώσεων των χωρών της ευρωζώνης προς το Ιράν. Ο Όμιλος έχει ενημερώσει τον προμηθευτή της για τη σχετική καθυστέρηση η οποία οφείλεται σε νομικές περιστάσεις πέρα από τον έλεγχό της. Κατά συνέπεια καμιά παραλαβή φορτίων αργού πετρελαίου από το Ιράν ή πληρωμή προς αυτό δεν πραγματοποιήθηκε μετά τις 30 Ιουνίου, ημερομηνία επιβολής των κυρώσεων από την ΕΕ.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν μισθοδοσία, λοιπές δαπάνες προσωπικού και διάφορους φόρους και τέλη. Επιπρόσθετα περιλαμβάνονται δαπάνες σχετιζόμενες με δικαιώματα εκπομπής ρύπων που λήγουν μέσα στο επόμενο έτος (βλέπε Σημ. 19).

16 Δανεισμός

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | 377.778 | 1.136.283 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | 5.496 | 6.013 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 383.274 | 1.142.296 |
| Βραχυπρόθεσμος δανεισμός | | |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 2.352.051 | 1.531.418 |
| Τρέχον υπόλοιπο μακροπροθέσμων δανείων | 22.529 | - |
| Τρέχον υπόλοιπο χρηματοδοτικών μισθώσεων | 517 | 475 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 2.375.097 | 1.531.893 |
| Σύνολο δανείων | 2.758.371 | 2.674.189 |

Η λήξη του μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει ως ακολούθως:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 44.444 | 760.685 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | 133.332 | 133.332 |
| Πάνω από 5 έτη | 205.498 | 248.279 |
| | 383.274 | 1.142.296 |

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

| | € | 31 Δεκεμβρίου 2012 US\$ | RSD |
|-------------------------------------|-------|----------------------------|--------|
| Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | | | |
| -Μεταβλητό Euribor + περιθώριο | 5,21% | - | - |
| -Μεταβλητό Libor + περιθώριο | - | 0,60% | - |
| Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | | | |
| -Μεταβλητό Euribor + περιθώριο | 1,79% | - | - |
| -Μεταβλητό Libor + περιθώριο | - | 0,00% | - |
| - NBS 2wk repo + περιθώριο | - | - | 14,42% |
| | | 31 Δεκεμβρίου 2011 US\$ | RSD |
| Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | | | |
| -Μεταβλητό Euribor + περιθώριο | 5,67% | - | - |
| -Μεταβλητό Libor + περιθώριο | - | 1,14% | - |
| Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | | | |
| -Μεταβλητό Euribor + περιθώριο | 2,21% | - | - |
| -Μεταβλητό Libor + περιθώριο | - | 0,63% | - |
| - NBS 2wk repo + περιθώριο | - | - | 13,71% |

Η ανάλυση ανά νόμισμα των δανείων είναι η ακόλουθη:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ευρώ | 2.142.449 | 2.009.590 |
| Δολλάριο Αμερικής | 543.212 | 599.737 |
| Λοιπά | 72.710 | 64.862 |
| Σύνολο δανεισμού | 2.758.371 | 2.674.189 |

Ο Όμιλος διενεργεί κεντρικά τις χρηματοδοτικές του δραστηριότητες, μέσω μίας κεντρικής χρηματοοικονομικής διεύθυνσης η οποία συντονίζει και ελέγχει τη χρηματοδότηση όλων των εταιριών του. Στο πλαίσιο αυτό η Hellenic Petroleum Finance Plc (HPF) ιδρύθηκε τον Νοέμβριο του 2005 στο Ηνωμένο Βασίλειο και είναι 100% θυγατρική της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., για να ενεργεί ως ο κεντρικός χρηματοοικονομικός φορέας του Ομίλου.

Στις 18 Απριλίου 2006, η HPF σύναψε κοινοπρακτικό δάνειο ύψους €300 εκατ. και διάρκειας ενός έτους με την εγγύηση της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. Στη διάρκεια των τελευταίων ετών το δάνειο αυξήθηκε στα €400 εκατ. μέχρι τις 10 Απριλίου 2012, όταν και η HPF αποπλήρωσε το δάνειο αυτό. Την ίδια ημερομηνία ένα αντίστοιχο δάνειο χορηγήθηκε στη μητρική Εταιρεία με ημερομηνία λήξης τον Ιούλιο 2013. Την 31 Δεκεμβρίου 2012 το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου ανερχόταν στο ισόποσο των €225 εκατ. (2011: €225 εκατ.).

Στις 2 Φεβρουαρίου 2007 η HPF Plc υπέγραψε ένα πενταετές κοινοπρακτικό δάνειο \$1,18 δισεκατομμυρίων με δυνατότητα δύο παρατάσεων με την εγγύηση της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.. Στο δάνειο συμμετέχουν δεκαπέντε ελληνικά και διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Το δάνειο απαρτίζεται από μακροπρόθεσμο δανεισμό και ανακυκλούμενο βραχυπρόθεσμο δανεισμό. Το 2007 η HPF εξάσκησε το πρώτο δικαίωμα παράτασης του δανείου για ένα επιπλέον έτος έως την 31^η Ιανουαρίου 2013. Όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο δάνειο συναίνεσαν στην παράταση με εξαίρεση ενός του οποίου η συμμετοχή στο δάνειο ανέρχεται σε \$20 εκατ. (με αποτέλεσμα να μειωθεί το σύνολο στα \$1,16 δις) . Την 31 Δεκεμβρίου 2012 το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου ανερχόταν στο ισόποσο των €884 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €901 εκατ.) εκ των οποίων ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός ανερχόταν στο ισόποσο των €508 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €517 εκατ.). Προκειμένου να αποπληρώσει το δάνειο στη λήξη του ο Όμιλος εκταμίευσε νέα βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα δάνεια με τη διαδικασία να ξεκινάει το Νοέμβριο 2012 και να ολοκληρώνεται τον Ιανουάριο 2013. Το πλάνο αναχρηματοδότησης οργανώθηκε από ελληνικές και διεθνείς τράπεζες που ενεργούσαν ως Συντονιστές και Κύριοι Οργανωτές. Τα νέα δάνεια ανήλθαν στο ποσό των €0,8 δις, σύμφωνα με τον αρχικό σχεδιασμό. Τα νέα δάνεια μαζί με χρηματικά διαθέσιμα και μη χρησιμοποιηθέντα πιστωτικά όρια, χρησιμοποιήθηκαν για την αποπληρωμή του δανείου στη λήξη του στις 31 Ιανουαρίου 2013.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2009, η HPF υπέγραψε ένα τριετές κοινοπρακτικό δάνειο ύψους €250 εκ. όπου προβλέπεται ανώτατο όριο δανεισμού €350 εκατ. Στις 11 Φεβρουαρίου 2010, το ύψος του ορίου δανεισμού ανήλθε σε €350 εκατ. Το δάνειο εξοφλήθηκε πλήρως κατά τη λήξη του στις 9 Δεκεμβρίου 2012. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 ήταν €350 εκ.

Το συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανείων της HPF την 31 Δεκεμβρίου 2012 ανερχόταν στο ισόποσο των € 0,9 δις. (31 Δεκεμβρίου 2011: €1,5 δις.). Τα δάνεια χρησιμοποιούνται για τη χρηματοδότηση των εταιριών του Ομίλου.

Στις 26 Μαΐου 2010, η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. σύναψε δύο δανειακές συμβάσεις συνολικού ύψους € 400 εκατ. (Διευκόλυνση Α και Β €200 εκατ. έκαστη) με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, περιόδου αποπληρωμής 12 ετών με τις δόσεις για την αποπληρωμή να ξεκινάνε το 2013. Οι δύο διευκολύνσεις διέπονται από παρόμοιους όρους και προϋποθέσεις με την κύρια τους διαφορά να είναι ότι η Διευκόλυνση Β βελτιώνεται πιστοληπτικά από την εγγύηση μίας εμπορικής τράπεζας, μία πρακτική που είναι σύνηθες για δανειακές συμβάσεις της ΕΤΕ ειδικότερα κατά τη φάση κατασκευής μεγάλων έργων. Την 31 Δεκεμβρίου 2012 καθώς και την 31 Δεκεμβρίου 2011, το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου ανερχόταν στο ισόποσο των €400 εκατ.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι εταιρείες του ομίλου διατηρούν επίσης δάνεια με άλλες τράπεζες για την κάλυψη των αναγκών τους σε χρηματοδότηση, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανερχόταν σε €1 δις περίπου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011: €0,8 δις περίπου). Εξ' αυτών ποσό ύψους €0,8 δις περίπου αφορά βραχυπρόθεσμα δάνεια που έχει συνάψει η μητρική εταιρεία με διάφορες τράπεζες για την εξυπηρέτηση των χρηματοδοτικών της αναγκών.

Ορισμένα εκ των δανείων του Ομίλου που υπόκεινται στο Ελληνικό δίκαιο, συμπεριλαμβανομένου μέρους του κοινοπρακτικού δανείου που οργανώθηκε στο πλαίσιο της αναχρηματοδότησης, επιτρέπει στις τράπεζες να τα χρησιμοποιήσουν για σκοπούς αναχρηματοδότησης και ρευστότητας βάσει των ρυθμίσεων του Έκτακτου Μηχανισμού Παροχής Ρευστότητας (ELA).

Ορισμένες από τις δανειακές συμφωνίες του Ομίλου περιλαμβάνουν θετικές υποχρεώσεις οι πιο σημαντικές των οποίων είναι η διατήρηση συγκεκριμένων αριθμοδεικτών ως ακολούθως: “Καθαρός Δανεισμός/Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων”, “Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων/Καθαροί Τόκοι” και “Καθαρός Δανεισμός/Καθαρή Αξία Ιδίων Κεφαλαίων”. Η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την απόδοση του Ομίλου για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις ανωτέρω θετικές υποχρεώσεις. Ο Όμιλος τηρούσε τις θετικές του υποχρεώσεις σε σχέση με το δανεισμό του στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Ανάλυση των δανείων σε € εκατ. ανά εταιρεία, είδος και ημερομηνία λήξης συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

| | Εταιρεία | Λήξη | Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012 |
|--|-----------------|-------------|---|
| 1. Κοινοπρακτικό δάνειο \$1.180 εκατ. (μερική εκταμίευση σε US\$ και μερική σε Ευρώ) | HPF plc | Φεβ. 2013 | 884 |
| 2. Ομολογιακό δάνειο €400 εκατ. | HP SA | Ιουν. 2013 | 225 |
| 3. Ομολογιακό δάνειο €225 εκατ. | HP SA | Δεκ. 2013 | 222 |
| 4. Δάνειο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ("ΕΚΤ") | HP SA | Ιουν. 2022 | 400 |
| 5. Συμβάσεις διμερών πιστωτικών γραμμών | Διάφορες | Διάφορες | 1.021 |
| 6. Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | Διάφορες | Διάφορες | 6 |
| Σύνολο | | | 2.758 |

Η ανάλυση των δανείων έχει ως ακολούθως:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Κοινοπρακτικό δάνειο | 1.530.460 | 1.533.908 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 1.221.899 | 1.133.793 |
| Χρηματοδοτική μίσθωση | 6.012 | 6.488 |
| Σύνολο δανεισμού | 2.758.371 | 2.674.189 |

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις στο μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό έχουν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | | |
| Εντός ενός έτους | 1.069 | 1.067 |
| Μεταξύ 1 και 5 ετών | 3.882 | 4.059 |
| Πάνω από 5 έτη | 3.938 | 4.847 |
| Σύνολο μισθωμάτων | 8.889 | 9.973 |
| Μείον: Τόκοι | (2.876) | (3.485) |
| Σύνολο | 6.013 | 6.488 |

17 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Αναβαλλόμενη φορολογία ενεργητικού: | | |
| Πέραν των 12 μηνών | 20.437 | 19.969 |
| | 20.437 | 19.969 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία παθητικού: | | |
| Πέραν των 12 μηνών | (83.674) | (49.134) |
| | (83.674) | (49.134) |
| | (63.237) | (29.165) |

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) είναι ως ακολούθως:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπο αρχής έτους | (29.165) | (11.969) |
| Πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης | (26.393) | (15.221) |
| Κινήσεις στην καθαρή θέση | (6.007) | 1.866 |
| Λοιπές κινήσεις | (1.672) | (3.841) |
| Υπόλοιπο τέλους έτους | (63.237) | (29.165) |

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες:

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | (82.479) | (55.625) |
| Αποτίμηση αποθεμάτων | (1.467) | (365) |
| Μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές | (1.094) | - |
| Προβλέψεις παροχών προσωπικού | 18.599 | 22.929 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία σε εύλογη αξία | 10.210 | 19.310 |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό | 20.598 | - |
| Προβλέψεις για περιβαλλοντικές δαπάνες (Σημ. 19) | 700 | 3.220 |
| Λοιπές μεταβολές | (28.304) | (18.634) |
| Υπόλοιπο τέλους έτους | (63.237) | (29.165) |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι λουιές μεταβολές προέρχονται κυρίως από τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν κατά το σχηματισμό προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων καθώς και από προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις.

Αναβαλλόμενη φορολογία που αφορά ειδικά ή αφορολόγητα αποθεματικά υπολογίζεται στο βαθμό που ο Όμιλος εκτιμά ότι είναι πιθανόν να προκύψει και καταχωρείται στα αντίστοιχα κονδύλια. Με δεδομένη την αλλαγή στο φορολογικό συντελεστή των επιχειρήσεων από το 2013 και έπειτα, η αναβαλλόμενη φορολογία θα υπολογίζεται με φορολογικό συντελεστή 26% από 20% που είναι ο ισχύον συντελεστής για το 2012. Εάν εφαρμόζονταν ο νέος φορολογικός συντελεστής το 2012 θα είχε αυξήσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις κατά €11 εκατ.

18 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Υποχρεώσεις κατάστασης οικονομικής θέσης για: | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 105.086 | 113.991 |
| Σύνολο | 105.086 | 113.991 |

| Έτος που έληξε | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Χρεώσεις στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων: | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 24.885 | 54.649 |
| Σύνολο | 24.885 | 54.649 |

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση οικονομικής θέσης έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 10.317 | 10.538 |
| Εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού | (7.837) | (7.801) |
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 102.824 | 132.660 |
| Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες) | 2.495 | (18.392) |
| Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας | (2.713) | (3.014) |
| Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης | 105.086 | 113.991 |

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων είναι τα παρακάτω:

| Έτος που έληξε | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 7.237 | 8.759 |
| Κόστος επιτοκίων | 5.135 | 6.603 |
| Καθαρά αναλογιστικά τρέχοντα κέρδη / (ζημίες) | 231 | 720 |
| Κόστος παλαιότερης απασχόλησης | 304 | 288 |
| Τακτικό κόστος / απώλεια χρεωσούμενη | 12.907 | 16.370 |
| Πρόσθετες δαπάνες σε άλλο πρόγραμμα | 11.978 | 38.279 |
| Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους | 24.885 | 54.649 |

Οι πρόσθετες δαπάνες το 2012 περιλαμβάνουν κυρίως κόστος εθελουσίας εξόδου (Σημ. 24). Η επίδραση στο συνταξιοδοτικό κόστος ως αποτέλεσμα των πρόσφατων αλλαγών στο εργατικό δίκαιο δεν έχει απεικονισθεί στις παρούσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | 113.991 | 143.414 |
| Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα | 24.885 | 54.649 |
| Πληρωθείσες εισφορές | (34.840) | (83.875) |
| Άλλες προσαρμογές | 1.050 | (197) |
| Υπόλοιπο τέλους | 105.086 | 113.991 |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 4,00% | 4,50% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 0,50% | 2,00% |
| Μέσος όρος εναπομείνουσας μελλοντικής εργοδοσίας (έτη) | 15,9 | 14,1 |

19 Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Επιχορηγήσεις | 16.758 | 20.367 |
| Νομικές υποθέσεις | 8.073 | 11.135 |
| Προβλέψεις για περιβαλλοντικές δαπάνες | - | 16.100 |
| Λοιπές προβλέψεις και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 10.643 | 11.986 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσεως | 35.474 | 59.588 |

Η κίνηση των προβλέψεων για το 2012 έχει ως εξής:

| | Επιχορη- γήσεις | Νομικές υποθέσεις & προβλέψεις φόρου | Προβλέψεις για περιβαλλοντι- κές δαπάνες | Λοιπές προβλέψεις & Μακρ. υποχρεώσεις | Σύνολο |
|--|----------------------------|---|---|--|---------------|
| 1 Ιανουαρίου 2011 | 24.084 | 5.761 | - | 17.649 | 47.494 |
| Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στο λογαριασμό αποτελεσμάτων: | | | | | |
| - Προσθήκες | - | 2.000 | 16.100 | 1.337 | 19.437 |
| - Ποσά που έχουν αντιστραφεί | - | - | - | (1.162) | (1.162) |
| - Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | (3.717) | - | - | - | (3.717) |
| - Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση | - | (1.070) | - | 418 | (652) |
| Διάφορες κινήσεις / Ανακατανομές | - | 4.444 | - | (6.256) | (1.811) |
| 31 Δεκεμβρίου 2011 | 20.367 | 11.135 | 16.100 | 11.986 | 59.588 |
| Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στο λογαριασμό αποτελεσμάτων: | | | | | |
| - Ποσά που έχουν αντιστραφεί | - | (2.177) | (12.600) | - | (14.777) |
| - Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | (3.609) | - | - | - | (3.609) |
| - Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση | - | (885) | - | (422) | (1.307) |
| Χρεώσεις στην καθαρή θέση | - | - | (3.500) | - | (3.500) |
| Διάφορες κινήσεις / Ανακατανομές | - | - | - | (921) | (921) |
| 31 Δεκεμβρίου 2012 | 16.758 | 8.073 | - | 10.643 | 35.474 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Επιχορηγήσεις

Οι προκαταβολές από το Ελληνικό Κράτος στον Όμιλο αφορούν τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Περιβαλλοντολογικό κόστος

Η σχετική πρόβλεψη αφορά σε εκτίμηση για το κόστος δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων διοξειδίου του άνθρακα σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία. Η σχετική πρόβλεψη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε €3,5 εκατ., σημαντικά μειωμένη σε σχέση με το 2011 λόγω της μείωσης των τιμών δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων. Η πρόβλεψη μεταφέρθηκε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Σημ. 19) καθώς ο Όμιλος έχει την υποχρέωση κατάθεσης των σχετικών δικαιωμάτων εντός των επόμενων 12 μηνών. Δεν έχει γίνει πρόβλεψη περιβαλλοντολογικής αποκατάστασης καθώς ο Όμιλος έχει συγκεκριμένη πολιτική αποκατάστασης και αντιμετώπισης περιβαλλοντολογικών θεμάτων.

Λοιπές προβλέψεις

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις λοιπές προβλέψεις αφορούν διάφορα λειτουργικά έξοδα και ρίσκα προερχόμενα από τις επιχειρησιακές δραστηριότητες του Ομίλου.

20 Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Παράγωγα προς πώληση

Στα πλαίσια της διαχείρισης των κινδύνων από τις μεταβολές της αξίας των αποθεμάτων των προϊόντων και του αργού πετρελαίου, ο Όμιλος διενεργεί πράξεις παραγώγων για μελλοντικές τιμές. Στο βαθμό που αυτά τα συμβόλαια δεν χαρακτηρίζονται ως πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου, ταξινομούνται ως παράγωγα προς πώληση. Η εύλογη αξία των παραγώγων προς πώληση αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό στους «Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις» και στους «Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις», εφόσον η ημερομηνία λήξης είναι εντός 12 μηνών και στα «Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» και «Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις» εφόσον η υπολειπόμενη διάρκεια υπερβαίνει τους 12 μήνες. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία των παραγώγων αυτών καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων είτε στα «Λοιπά κέρδη/ζημίες» ή στο «Κόστος Πωληθέντων».

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

Ο Όμιλος στα πλαίσια διαχείρισης επιχειρησιακού κινδύνου και του κινδύνου διακύμανσης τιμών εμπορεύσιμων αγαθών δραστηριοποιείται σε αγοραπωλησίες χρηματοοικονομικών παραγώγων με τρίτους αντισυμβαλλόμενους με σκοπό την αντιστάθμιση των ανοιχτών θέσεων οι οποίες δημιουργούνται από την εμπορική δραστηριότητα του Ομίλου. Τα αποτελέσματα των πράξεων παραγώγων που διενεργούνται θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του κόστους πωληθέντων. Κατά το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012 το κέρδος το οποίο αντιστοιχεί σε πράξεις παραγώγων ισούται με κέρδος €3.039 (31 Δεκεμβρίου 2011: €51.854 ζημιά) και περιλαμβάνεται στο Κόστος Πωληθέντων.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν είναι δυνατόν να υπάρξει πλήρης αντιστοίχιση της ανοιχτής θέσης με τα χρηματοοικονομικά παράγωγα που χρησιμοποιήθηκαν, το αποτέλεσμα αυτών δεν μπορεί να θεωρηθεί ως μέρος του κόστους πωληθέντων. Τα σχετικά ποσά παρουσιάζονται στα «Λοιπά κέρδη/ζημίες». Κατά το 2012 δεν υπήρχε κέρδος ή ζημιά (31 Δεκεμβρίου 2011: €510 κέρδος). Επιπρόσθετα στα «Λοιπά κέρδη/ζημίες» εμφανίζονται ζημίες €35.760 που αφορούν στην αποαυτοαξιολόγηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου χρηματικών ροών σχετιζόμενες με το έργο αναβάθμισης του διυλιστηρίου της Ελευσίνας, όπως αναφέρεται και παρακάτω.

Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα με στόχο να διαχειριστεί ορισμένους κινδύνους στη διακύμανση τιμών εμπορεύσιμων αγαθών. Σε αυτό το πλαίσιο έχει τοποθετηθεί σε μια σειρά πράξεων παραγώγων στις τιμές εμπορεύσιμων αγαθών (Commodity price swaps), πράξεις οι οποίες έχουν χαρακτηριστεί σαν πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου ταμειακών ροών. Ως εκ τούτου, οποιεσδήποτε αλλαγές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στα αποθεματικά. Η εύλογη αξία αυτών των παραγώγων για αντιστάθμιση ταμειακών ροών αναγνωρίζεται στη Κατάσταση Οικονομικής θέσης στα «Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία» ενώ αλλαγές στην εύλογη αξία καταγράφονται στα αποθεματικά εφόσον οι προβλεπόμενες πράξεις είναι πολύ πιθανό να πραγματοποιηθούν και τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αυτά κρίνονται επιτυχή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Στην περίπτωση που συγκεκριμένες προβλεπόμενες πράξεις παύουν να είναι πολύ πιθανές να πραγματοποιηθούν, από-αναγνωρίζονται από πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών με αποτέλεσμα τα ποσά που αρχικά καταχωρήθηκαν στα αποθεματικά να μεταφέρονται στα «Λοιπά (έξοδα) / έσοδα». Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 μεταφέρθηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ζημιά €27.025 μετά φόρων από αποχαρακτηρισμό πράξεων αντιστάθμισης κινδύνων που σχετίζονται με τις προγραμματισμένες συναλλαγές για την αναβάθμιση του διωλιστηρίου της Ελευσίνας που τακτοποιήθηκαν μέσα στην προαναφερόμενη περίοδο. Οι υπόλοιπες πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραμένουν ως πράξεις που είναι πολύ πιθανόν να πραγματοποιηθούν, ενώ η συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανέρχεται σε ζημιά μετά φόρων €3.151 (31 Δεκεμβρίου 2011: €19.684 ζημιά μετά φόρων) και έχουν μεταφερθεί στα «Αποθεματικά αντιστάθμισης κινδύνου».

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στην ημερομηνία ισολογισμού ανέρχεται στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού των παραγώγων αυτών στη Κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| Τύπος παραγώγου αγαθών | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | |
|---|---------------------|----------|-------------|-------------|---------------------|--------------|-------------|---------------|
| | Ονομαστική ποσότητα | Στοιχεία | | Υποχρεώσεις | Ονομαστική ποσότητα | Στοιχεία | | Υποχρεώσεις |
| | | Βαρέλια | Ενεργητικού | | | Βαρέλια | Ενεργητικού | |
| | ΜΤ'000 | χιλ. | € | € | ΜΤ'000 | χιλ. | € | € |
| Συμβάσεις ανταλλαγής μελλοντικής τιμής αγαθών | - | - | - | - | 300 | 3.329 | - | 12.577 |
| | - | - | - | - | 300 | 3.329 | - | 12.577 |

Παράγωγα προς πώληση - Πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου

| Τύπος παραγώγου αγαθών | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | | |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|-------------|---------------|---------------------|----------|-------------|---------------|
| | Ονομαστική ποσότητα | Στοιχεία | | Υποχρεώσεις | Ονομαστική ποσότητα | Στοιχεία | | Υποχρεώσεις |
| | | Βαρέλια | Ενεργητικού | | | Βαρέλια | Ενεργητικού | |
| | ΜΤ'000 | χιλ. | € | € | ΜΤ'000 | χιλ. | € | € |
| Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών | 600 | 2.377 | 840 | 47.055 | 1.050 | - | - | 83.936 |
| | 600 | 2.377 | 840 | 47.055 | 1.050 | - | - | 83.936 |
| Σύνολο | - | - | 840 | 47.055 | - | - | - | 96.513 |

| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Ενεργητικού | Υποχρεώσεις | Ενεργητικού | Υποχρεώσεις |
| Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών (commodity swaps) | - | - | - | 50.158 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | 50.158 |
| Δικαίωμα αγοράς / (πώλησης) αγαθών σε μελλοντική προκαθορισμένη τιμή (commodity options) (Σημ. 10, 14) | - | - | - | - |
| Συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών (commodity swaps) (Σημ. 10, 14) | 840 | 47.055 | - | 46.355 |
| | 840 | 47.055 | - | 46.355 |
| Σύνολο εύλογης αξίας παραγώγων | 840 | 47.055 | - | 96.513 |

21 Παροχές σε εργαζομένους

| | Έτος που έληξε | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Μισθοδοσία | 187.623 | 224.024 |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | 38.245 | 43.242 |
| Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων | 21.585 | 21.206 |
| Λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 22.926 | 38.804 |
| Σύνολο | 270.379 | 327.276 |

Οι λοιπές παροχές περιλαμβάνουν παροχές ιατροφαρμακευτικής και ασφαλιστικής μορφής, έξοδα μεταφοράς και διατροφής. Περιλαμβάνουν επίσης την αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που έχουν χορηγηθεί ποσού €252 (2011: €1.119) – βλέπε Σημ. 13. Επίσης στα «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) συμπεριλαμβάνονται (βλέπε Σημ. 24) περίπου €15 εκατ. που αφορούν σε παροχές προς εργαζόμενους στο πλαίσιο προγράμματος εθελουσίας εξόδου (VRS).

22 Έξοδα διάθεσης, διανομής και διοίκησης

| | Έτος που έληξε | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης | 292.555 | 330.165 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 114.986 | 136.473 |
| | 407.541 | 466.638 |

23 Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης αποτελούνται από δαπάνες που σχετίζονται με ερευνητικές δραστηριότητες του Ομίλου ως διαχειριστής σε μία περιοχή στην δυτική Αίγυπτο σε κοινοπραξία με τη VEGAS Oil & Gas και σε μία άλλη περιοχή στη νότια Αίγυπτο σε κοινοπραξία με την Petroceltic International Plc (σε συνέχεια της συγχώνευσης της με τη Melrose), τη Beach Petroleum και την Kuwait Energy. Καθότι τα έργα αυτά βρίσκονται ακόμη στο στάδιο της έρευνας όλες οι σχετικές δαπάνες εξοδοποιούνται (2012: €3.543 και 2011: €3.556). Τα Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης περιλαμβάνουν επίσης και έξοδα σχετιζόμενα με τις προσφορές που υπέβαλε η κοινοπραξία του Ομίλου με τις Edison International SpA και Petroceltic International Plc (σε συνέχεια της συγχώνευσης της με τη Melrose) για τις περιοχές του Πατραϊκού Κόλπου και των Ιωαννίνων που βρίσκονται στο στάδιο της αξιολόγησης από τις Ελληνικές αρχές.

24 Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

| | Έτος που έληξε | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Έσοδα από επιδοτήσεις | 3.609 | 3.717 |
| Υπηρεσίες προς τρίτους | 9.222 | 4.323 |
| Έσοδα από εκμισθώσεις | 18.784 | 17.909 |
| Κόστος εθελουσίας εξόδου | (15.027) | (40.870) |
| (Ζημία) / Κέρδος από πώληση θυγατρικής (Σημ. 35) | (1.166) | 1.178 |
| Ζημίες απομείωσης συνδεδεμένων επιχειρήσεων | - | (5.528) |
| Αντιλογισμός προβλέψεων & κέρδη από πώληση δικαιωμάτων ρύπων | 12.600 | 8.220 |
| Αντιλογισμός προβλέψεων για απαξίωση αποθεμάτων | - | 4.623 |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά | 3.364 | 11.348 |
| Σύνολο | 31.386 | 4.920 |

Στα λοιπά (έξοδα) / έξοδα συμπεριλαμβάνονται εκτός άλλων και έσοδα ή έξοδα που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου.

Τα “Λοιπά κέρδη / (ζημίες) - καθαρά” αναλύονται ως ακολούθως:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Έτος που έληξε | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία | - | 510 |
| Ζημιές από αποαναγνώριση παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων | (35.760) | (10.320) |
| Σύνολο | (35.760) | (9.810) |

Επίσης στα Λοιπά κέρδη/(ζημιές) συμπεριλαμβάνονται κέρδη / (ζημιές) από πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου που δεν συνδέονται με συγκεκριμένες εμπορικές πράξεις (βλ. σημ. 20).

25 Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά

| | Έτος που έληξε | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα: | | |
| Έσοδα από τόκους | 12.692 | 25.777 |
| Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα: | 12.692 | 25.777 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα: | | |
| Έξοδα τόκων και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | (62.605) | (90.168) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | (4.288) | (3.980) |
| Συνολικά χρηματοοικονομικά έξοδα: | (66.893) | (94.148) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) - καθαρά | (54.201) | (68.371) |

Επιπρόσθετα του χρηματοοικονομικού κόστους που αναφέρεται πιο πάνω, κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, τόκοι ύψους €83,4 εκατ. (2011 : €67,5 εκατ.) έχουν κεφαλαιοποιηθεί στο κόστος του έργου αναβάθμισης του διυλιστηρίου της Ελευσίνας, όπως αναλύεται στην σημείωση 6.

26 Ζημιές / κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές

Τα κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές αξίας €11 εκατ. για τη χρήση 2012 προέρχονται κυρίως από την αποτίμηση του υπολοίπου των δανείων σε ξένο νόμισμα (US \$) ύψους €7,7 εκατ. και των καταθέσεων €3,8 εκατ. λόγω των διακυμάνσεων της ισοτιμίας US \$ σε σχέση με το Ευρώ κατά τη διάρκεια του έτους.

27 Φόρος Εισοδήματος

| | Έτος που έληξε | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Φόρος χρήσης | 6.879 | 30.542 |
| Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 18) | 26.393 | 15.221 |
| Σύνολο | 33.272 | 45.763 |

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. ήταν 20% για το 2012 καθώς και κατά τη συγκριτική χρήση του 2011. Για τους σκοπούς των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων έχει χρησιμοποιηθεί ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την περίοδο αναφοράς. Για τη χρήση που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2012 δεν έχει γίνει πρόβλεψη έκτακτης εισφοράς, καθώς δεν έχει ψηφισθεί σχετικός νόμος.

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο, για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από τους τακτικούς τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, την εμπρόθεσμη και ορθή υποβολή των φορολογικών δηλώσεων καθώς και για το σχηματισμό προβλέψεων για μη καταχωρηθείσες φορολογικές υποχρεώσεις. Το αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου οδηγεί στην έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού, το οποίο εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις υποκαθιστά τον έλεγχο από τη δημόσια αρχή και επιτρέπει στην εταιρεία να περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση. Όλες οι εταιρείες του Ομίλου με έδρα την Ελλάδα, που πληρούν τις προϋποθέσεις του σχετικού νόμου ελέγχθηκαν για τη χρήση 2011, λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Η Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010.

Το Φεβρουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε τακτικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2006–2009 της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., βάσει του οποίου προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές ποσού € 29 εκατ. συνολικά για τα τέσσερα χρόνια, στις οποίες αναλογούν συνολικά € 14,5 εκατ. περίπου ποσά φόρων πλέον προσαυξήσεων. Επιπλέον κατά τον ανωτέρω έλεγχο καταλογίσθηκαν φόροι ακινήτων συνολικού ύψους € 4 εκατ. Η Εταιρεία σκοπεύει να αποδεχθεί μόνο μέρος των καταλογισθέντων ποσών για τα οποία υπάρχει ήδη πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις. Ποσά τα οποία δεν θα γίνουν αποδεκτά θα αμφισβητηθούν μέσω των νομικών διαδικασιών που προβλέπονται.

Ολοκληρώθηκε τακτικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005–2009 και για την ΕΚΟ Καλυψώ, χωρίς ιδιαίτερα επιπλέον ευρήματα.

Επιπλέον, έχουν ολοκληρωθεί οι ακόλουθοι προσωρινοί φορολογικοί έλεγχοι ΦΠΑ:

- ΕΛ.ΠΕ. για περίοδο έως και Οκτώβριο 2012
- ΕΚΟ ΑΒΕΕ για περίοδο 2008–2011

Συνολικά τα ποσά που ελέγχθηκαν και βεβαιώθηκαν, ύψους περίπου €260 εκατ. συμψηφίστηκαν με τρέχουσες φορολογικές τους υποχρεώσεις.

Σε εξέλιξη είναι και φορολογικοί έλεγχοι για τις ακόλουθες σημαντικές εταιρείες του Ομίλου:

- Ελληνικά Καύσιμα (πρώην BP Ελλάς) – τακτικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005–2009 (τυχόν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις θα καλυφθούν από τον προηγούμενο μέτοχο της εταιρείας προ εξαγοράς)
- ΕΛΠΕΤ Βαλκανική – τακτικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005 – 2009

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2012.

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο φόρος που αναλογεί στα λοιπά συνολικά έσοδα είναι:

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | | |
|--|--------------------|----------------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|
| | Προ Φόρων | Φόρος | Μετά Φόρων | Προ Φόρων | Φόρος | Μετά Φόρων |
| Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση | (100) | - | (100) | (72) | - | (72) |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών | 37.720 | (7.544) | 30.176 | (14.774) | 1.866 | (12.908) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (1.168) | - | (1.168) | (40) | - | (40) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | 36.452 | (7.544) | 28.908 | (14.886) | 1.866 | (13.020) |

28 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν σε κοινές μετοχές με το μέσο αριθμό κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

| | Έτος που έληξε | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή) | 0,28 | 0,37 |
| Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε κοινές μετοχές (Σε χιλιάδες Ευρώ) | 84.191 | 114.150 |
| Μέσος αριθμός κοινών μετοχών | 305.635.185 | 305.635.185 |

Τα αναπροσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings) δεν διαφέρουν από τα βασικά κέρδη καθώς η επίδραση από τα δικαιώματα προαίρεσης είναι αμελητέα.

29 Μερίσματα

Η πρόταση προς τη γενική συνέλευση για συμπληρωματικό μέρισμα €0,30 ανά μετοχή για τη χρήση 2010 (Σύνολο €91.691) εγκρίθηκε από το διοικητικό συμβούλιο στις 24 Φεβρουαρίου 2011 και η τελική έγκριση δόθηκε από τη Γενική συνέλευση των μετόχων στις 29 Ιουνίου 2011.

Η πρόταση προς τη γενική συνέλευση για μέρισμα €0,45 ανά μετοχή για τη χρήση 2011 εγκρίθηκε από το διοικητικό συμβούλιο στις 23 Φεβρουαρίου 2012 και η τελική έγκριση δόθηκε από την Γενική συνέλευση των μετόχων στις 28 Ιουνίου 2012. Το πληρωτέο μέρισμα ύψους €137.536 εμφανίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την πρόταση προς τη γενική συνέλευση για τη διανομή μερίσματος ύψους €0,15 ανά μετοχή από τα αποτελέσματα του 2012. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν ενέκρινε κάποια αλλαγή στην πολιτική μερισμάτων του Ομίλου, πριν την πραγματοποίηση της Γενικής Συνέλευσης, και θα επαναξιολογήσει την πληρωμή επιπρόσθετου μερίσματος, ειδικού μερίσματος ή προσωρινού μερίσματος για το 2013, εντός του 2013.

30 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

| | | Έτος που έληξε | |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| | Σημ. | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Κέρδη προ φόρων | | 114.498 | 163.429 |
| Προσαρμογές για: | | | |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | 6,7 | 178.580 | 159.597 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων πάγιου ενεργητικού | | (3.609) | (3.717) |
| Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα | 25 | 54.201 | 68.371 |
| Κέρδη από συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 8 | (38.221) | (67.488) |
| Κέρδη από πώληση θυγατρικής | 34 | 1.166 | (1.178) |
| Προβλέψεις & διαφορές αποτιμήσεων | | 4.622 | 37.989 |
| Συναλλαγματικά (κέρδη) / ζημιές | | (10.775) | 10.697 |
| Ζημιές / (Κέρδη) από εκποίηση παγίων | | 48 | 315 |
| | | 300.510 | 368.015 |
| Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης | | | |
| Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων | | (78.751) | 461.969 |
| (Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων | | 130.949 | (19.332) |
| Αύξηση/ (Μείωση) υποχρεώσεων | | 205.034 | 45.787 |
| | | 257.232 | 488.424 |
| | | 557.742 | 856.439 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | 557.742 | 856.439 |

31 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποθέσεις σε σχέση με τραπεζικές και λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια των εμπορικών τους συναλλαγών. Δημιουργούνται προβλέψεις έναντι τέτοιων θεμάτων όπου θεωρείται απαραίτητο και συμπεριλαμβάνονται στις «Λοιπές Προβλέψεις» (βλέπε σημ. 19).

1. Επιχειρηματικά θέματα

α) Εκκρεμείς υποθέσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και έχει διάφορες υποχρεώσεις σε εκκρεμότητα σχετικές με τις συνήθεις δραστηριότητες του. Με βάση τις διαθέσιμες μέχρι σήμερα πληροφορίες, η διοίκηση πιστεύει ότι η έκβαση των υποθέσεων αυτών δεν θα έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου ή στην οικονομική του θέση, πέραν αυτών που αναφέρονται στις προβλέψεις για νομικές υποθέσεις (σημ. 19).

β) Εγγυητικές επιστολές

Η μητρική Εταιρεία έχει εκδώσει επιστολές διαβεβαίωσης και εγγυητικές επιστολές προς τράπεζες για δάνεια που αυτές έχουν χορηγήσει σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων την 31 Δεκεμβρίου 2012 ανερχόταν στο ισόποσο των € 1.152 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €1.747 εκατ.). Εξ' αυτών, ποσό €1.033 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: € 1.615) έχει συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και εμφανίζεται στα αντίστοιχα κονδύλια των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, ο Όμιλος έχει εκδώσει ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές προς τρίτους ισόποσου €12 εκατ., κυρίως για την προμήθεια αργού πετρελαίου (31 Δεκεμβρίου 2011 €257 εκατ.).

γ) Διεθνείς δραστηριότητες

Παρόλο που δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, οι θυγατρικές του εξωτερικού αντιμετωπίζουν μία σειρά από νομικές υποθέσεις σχετικές με φορολογικές ρυθμίσεις και μεταβολές στις τοπικές αδειοδοτήσεις. Τέτοια περίπτωση αφορά στην υπόθεση σχετικά με τις εγκαταστάσεις δεξαμενών της Jugoretroil AD Kotor στο Μαυροβούνιο. Πιο συγκεκριμένα, μετά την ολοκλήρωση του διεθνούς διαγωνισμού και την επακόλουθη σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών της Jugoretroil AD Kotor το 2002, η ιδιοκτησία και χρήση ενός μέρους των αποθηκευτικών χώρων της εταιρείας παραμένει υπό δικαστική διένεξη, αναφορικά με την αποθήκευση στρατηγικών αποθεμάτων ασφαλείας. Ο Όμιλος έχει προσφύγει στα τοπικά δικαστήρια, ενώ μελετά και την προσφυγή σε διεθνή δικαιοδοτικά όργανα για την προστασία της επενδύσεώς του. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η δικαστική διαμάχη δεν θα καταλήξει σε σημαντικές επιπλέον επιβαρύνσεις για τη θυγατρική της εταιρεία, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

2. Φορολογικά και τελωνειακά θέματα

δ) Ανέλεγκτες χρήσεις

Ο Όμιλος έχει έναν αριθμό ανέλεγκτων χρήσεων στις περισσότερες από τις ελληνικές εταιρείες, όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στη σημείωση 27. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους πέραν αυτών που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τον Ιούνιο 2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2002 έως 2005 της Εταιρείας, βάσει του οποίου προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές ποσού €64 εκατ.. Η Εταιρεία έχει αποδεχθεί και συμβιβαστεί εξ' αυτών για το ποσό των €32 εκατ., για το οποίο προέκυψε πρόσθετος φόρος εισοδήματος πλέον προσαυξήσεων ποσού €18 εκατ. που έχει καταχωρηθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011. Το εναπομένον υπόλοιπο ύψους €32 εκατ. περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, λογιστικές διαφορές για φερόμενα ως «ελλείμματα» αποθεμάτων πετρελαιοειδών (βλέπε σημ. δ παρακάτω) παρά το γεγονός ότι κατά το φορολογικό έλεγχο δεν παρουσιάστηκαν τέτοια ευρήματα. Η Εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγή κατά των συγκεκριμένων «ευρημάτων», καθώς εκτιμά ότι διαθέτει στοιχεία για να αποδείξει την έλλειψη θεμελίωσης και την ανακρίβεια των υποστηρικτικών υπολογισμών των συγκεκριμένων ισχυρισμών. Η έφεση της Εταιρείας συζητήθηκε στο Διοικητικό Εφετείο Πειραιά τον Ιανουάριο 2013 με την απόφαση να εκκρεμεί. Επιπλέον κατά τον εν λόγω έλεγχο καταλογίστηκαν φόροι ακινήτων συνολικού ύψους € 2,2 εκατ. για τα οποία η Εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγές. Για τα ανωτέρω δεν έχει γίνει σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2012, αφού η Εταιρεία εκτιμά τη δικαίωσή της

ε) Καταλογιστικές πράξεις τελωνείων

Εντός του 2008, παρελήφθησαν από το Τελωνείο Πειραιά καταλογιστικές πράξεις συνολικού ύψους περίπου €40 εκατ. για φερόμενα τελωνειακά «ελλείμματα» των φορολογικών αποθηκών της Εταιρείας στις εγκαταστάσεις Ασπροπύργου και Ελευσίνας για συγκεκριμένες περιόδους μεταξύ των ετών 2001 – 2005. Η Εταιρεία προσέφυγε κατά των σχετικών πράξεων δεδομένου ότι τα «ελλείμματα» οφείλονταν σε λογιστικές διαφορές που προέκυψαν κατά την εφαρμογή το 2001 του νέου ηλεκτρονικού συστήματος παρακολούθησης από τις τελωνειακές αρχές και όχι λόγω ύπαρξης πραγματικών ελλειμμάτων. Επιπρόσθετα τόσο οι εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας όσο και ανεξάρτητοι ορκωτοί ελεγκτές επιβεβαίωσαν πέραν κάθε λογικής αμφιβολίας ότι δεν υπάρχουν ελλείμματα και τα λογιστικά βιβλία είναι σε συμφωνία με τα στοιχεία των επίσημων απογραφών, γεγονός με το οποίο συνάδουν και όλοι φορολογικοί έλεγχοι που αφορούν στις συγκεκριμένες περιόδους. Για τις ανωτέρω πράξεις, κατατέθηκαν εμπρόθεσμα προσφυγές ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Πειραιώς, για τις οποίες δεν έχει ακόμα προσδιορισθεί δικάσιμος. Δεδομένης της θέσης της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας ότι η υπόθεση θα έχει θετική κατάληξη μετά την ακροαματική διαδικασία, δεν απαιτείται κάποια πρόβλεψη για σχετικές υποχρεώσεις.

Ωστόσο το Τελωνείο προχώρησε σε παρακράτηση ποσού €54 εκατ. (σύνολο καταλογισθέντων ποσών πλέον προσαυξήσεων), παρά την ύπαρξη αντίθετης προσωρινής δικαστικής πράξης υπέρ της Εταιρείας, έναντι ποσών που είχαν βεβαιωθεί για επιστροφή. Η Εταιρεία έχει καταθέσει σχετική προσφυγή και κατά της πράξης αυτής.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι και οι δύο ανωτέρω προσφυγές θα ευδοκιμήσουν λόγω της βασιμότητας των ανωτέρω ουσιαστικών λόγων περί μη ύπαρξης ελλειμμάτων, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων του γεγονότος ότι μεταγενέστεροι σχετικοί έλεγχοι στις ίδιες εγκαταστάσεις έχουν επιβεβαιώσει ότι δεν υφίστανται τέτοια ελλείμματα, αλλά και σημαντικών οικονομικών επιχειρημάτων στη δεύτερη υπόθεση όπου το Τελωνείο καταχράστηκε την εξουσία του, παρακρατώντας βεβαιωθείσες επιστροφές προς τον Όμιλο.

32 Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις

i. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις

Οι σημαντικότερες συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου αφορούν σε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις συνολικού ποσού €78 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €324 εκατ.), εκ των οποίων €38 εκατ. σχετίζονται με το πρόγραμμα αναβάθμισης του διυλιστηρίου της Ελευσίνας.

ii. Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις

Ο Όμιλος μισθώνει γραφεία και κτίρια στο Μαρούσι στο πλαίσιο συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης. Η εκτίμηση των ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων στο πλαίσιο των προαναφερθέντων συμβάσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

| | Έτος που έληξε | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Εντός του επόμενου έτους | 20.240 | 23.122 |
| Μετά 1 έτος και έως 5 έτη | 70.368 | 74.134 |
| Μετά 5 ετών | 70.354 | 84.735 |
| Σύνολο | 160.962 | 181.991 |

33 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στη Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων συμπεριλαμβάνονται έσοδα, δαπάνες και έξοδα, τα οποία προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και συνδεδεμένων μερών. Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές των αγαθών και υπηρεσιών στη συνήθη λειτουργία του Ομίλου και στο σύνολό τους ανήλθαν σε:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Έτος που έληξε | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πωλήσεις) | 874.723 | 574.892 |
| Χρεώσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Κόστος Πωληθέντων) | 630.362 | 64.207 |
| | 1.505.085 | 639.099 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκέμβριος 2011 |
|---|---|--------------------|
| | Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις) | 27.526 |
| Υπόλοιπο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις) | 58.657 | 52.961 |
| | 86.183 | 331.810 |

| | Έτος που έληξε | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
| Χρεώσεις απο αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου | 2.663 | 3.613 |

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί ο Όμιλος για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Οι αγορές και οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών κατά την περίοδο αναφοράς είναι υψηλότερες συγκρινόμενες με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους κατά κύριο λόγο εξαιτίας των συναλλαγών με την ΟΤΣΜ (Σημ. 0).

Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν τα εξής:

α) Συνδεδεμένα μέρη που τελούν υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο λόγω της κοινής συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου:

- Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (ΔΕΗ)
- Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις

β) Χρηματοοικονομικά ιδρύματα (συμπεριλαμβανομένων και των θυγατρικών τους) που τελούν υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο λόγω της κοινής συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου. Την 31 Δεκεμβρίου 2012, οι σχετικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ανήλθαν σε €347 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2011: €387 εκατ. πλέον ποσού €249 προς την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία τότε ήταν επίσης συνδεδεμένη εταιρεία).

γ) Κοινοπραξίες με τρίτους σχετικές με την από κοινού έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό:

- STPC Sea of Thrace (Ελλάδα, Θρακικό πέλαγος)
- Petroceltic – Kuwait Energy – Beach Petroleum (Αίγυπτος, Mesaha)
- VEGAS Oil & Gas (Αίγυπτος, West Obayed)
- Medusa (Μαυροβούνιο)
- Edison (Μαυροβούνιο, Ulcinj)
- Edison International SpA – Petroceltic (Πατραϊκός Κόλπος, Ιωάννινα)

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με
τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

δ) Συνδεδεμένες Εταιρείες του Ομίλου που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης:

- Εταιρεία Αγωγού Καυσίμων Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΑΚΑΑ)
- Δημόσια Επιχείρηση Αερίου Α.Ε. (ΔΕΠΑ)
- Αρτένιους Α.Ε.
- Spata Aviation Fuel Company S.A. (SAFCO)
- Elpedison B.V.
- ΕΛΠΕ Θράκη Α.Ε.
- BIONTIZEΛ ΑΕ.
- D.M.E.P./ OTSM

ε) Επιχειρήσεις στις οποίες ασκείται έλεγχος από μέρη που κρατούν σημαντικό μερίδιο στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου.

- Private Sea Marine Services Α.Ε. (πρώην Lamda Shipyards)

34 Κύριες θυγατρικές, συνδεδεμένες εταιρείες και κοινοπραξίες που ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις

| ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ | Έδρα Εταιρείας | Ποσοστό συμμετοχής | Μέθοδος Ενοποίησης |
|--|--------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| ΕΚΟ Α.Ε. | Εμπορική | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. | Εμπορική | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟΤΑ ΚΩ Α.Ε. | Εμπορική | ΕΛΛΑΔΑ | 49,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΚΑΛΥΨΩ Μ.Ε.Π.Ε. | Εμπορική | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΑΘΗΝΑ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΑΡΤΕΜΙΣ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΔΗΜΗΡΑ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΗΡΑ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΑΦΡΟΔΙΤΗ Α.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕΤ ΒΑΛΚΑΝΙΚΗ Α.Ε. | Μητρική υποομίλου | ΕΛΛΑΔΑ | 63,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΒΑΡΔΑΞ Α.Ε. | Αγωγός πετρελαίου | ΕΛΛΑΔΑ | 80,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε. | Μηχανολογική | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΝΤΙΑΞΟΝ Α.Ε. | Πετροχημικά | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΠΟΣΕΙΔΩΝ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΑΠΟΛΛΩΝ Ν.Ε. | Ναυτιλιακή | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕ ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε. | Συμβουλευτικές Υπηρεσίες | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε. | Ενέργεια | ΕΛΛΑΔΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕ-ΛΑΡΚΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΙΩΝ Α.Ε. | Ενέργεια | ΕΛΛΑΔΑ | 51,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕ-ΛΑΡΚΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΚΚΙΝΟΥ Α.Ε. | Ενέργεια | ΕΛΛΑΔΑ | 51,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| GLOBAL ALBANIA Α.Ε. | Εμπορική | ΑΛΒΑΝΙΑ | 99,96% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ PETROLEUM ALBANIA Α.Ε (*) | Εμπορική | ΑΛΒΑΝΙΑ | 99,96% | ΠΛΗΡΗΣ |
| HELLENIC PETROLEUM INTERNATIONAL S.A. | Μητρική υποομίλου | ΑΥΣΤΡΙΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΒΟΥΓΓΑΡΙΑ ΕΑΔ | Εμπορική | ΒΟΥΓΓΑΡΙΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| RAMOIL S.A. | Εμπορική | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| HELLENIC PETROLEUM BULGARIA (HOLDINGS) LTD | Παροχή υπηρεσιών | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| HELLENIC PETROLEUM BULGARIA PROPERTIES LTD | Εμπορική | CYPRUS | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| HELLENIC PETROLEUM SERBIA (HOLDINGS) LTD | Παροχή υπηρεσιών | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΟΚΤΑ CRUDE OIL REFINERY A.D | Διύλιση | ΣΚΟΠΙΑ | 81,51% | ΠΛΗΡΗΣ |
| JUGOPETROL AD KOTOR | Εμπορική | ΜΑΥΡΟΒΟΥΝΙΟ | 54,35% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΚΟ ΣΕΡΒΙΑ AD | Εμπορική | ΣΕΡΒΙΑ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ΕΛΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΤΔ | Εμπορική | ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC | Χρηματοοικον. Υπηρεσίες | ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ | 100,00% | ΠΛΗΡΗΣ |
| ELPEDISON B.V. | Ενέργεια | ΟΛΛΑΝΔΙΑ | 50,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| SAFCO AE | Εφοδιασμός Αεροδρομίου | ΕΛΛΑΔΑ | 50,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| ΔΕΠΑ Α.Ε. | Φυσικό Αέριο | ΕΛΛΑΔΑ | 35,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| ARTENIUS HELLAS S.A. | Πετροχημικά | ΕΛΛΑΔΑ | 35,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| Ε.Α.Κ.Α.Α Α.Ε. | Αγωγός πετρελαίου | ΕΛΛΑΔΑ | 50,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| ΕΛΠΕ ΘΡΑΚΗ Α.Ε. | Αγωγός πετρελαίου | ΕΛΛΑΔΑ | 25,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| BIONTIZEΛ Α.Ε. | Αγωγός πετρελαίου | ΕΛΛΑΔΑ | 25,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| Δ.Μ.Ε.Π. HoldCo LTD | Μητρική υποομίλου | ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ | 48,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| Δ.Μ.Ε.Π.(UK) Limited | Εμπορία Πετρελαιοειδών | ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ | 48,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
| OTSM Α.Ε. | Εμπορία Πετρελαιοειδών | ΕΛΛΑΔΑ | 48,00% | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |

*Η ΕΚΟ Petroleum Albania πωλήθηκε το Νοέμβριο 2012.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Το 2012, η εταιρεία ΕΛΠΕΤ Βαλκανική (κατά 63% θυγατρική του Ομίλου) και η Βάρδαξ Α.Ε (80% θυγατρική του Ομίλου) προχώρησαν σε μείωση του μετοχικού τους κεφαλαίου, κατά €10,5 εκατ. και €13 εκατ. αντίστοιχα. Η επίδραση στους μετόχους μειοψηφίας ύψους €6,5 εκατ. εμφανίζεται στη Κατάσταση μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

Το Νοέμβριο 2012 ο Όμιλος αποχώρησε από την Αλβανική αγορά μετά την πώληση του 100% των μετοχών της θυγατρικής του ΕΚΟ Petroleum Albania, που δραστηριοποιείται στην χονδρική και λιανική αγορά καυσίμων της Αλβανίας μέσω δικτύου 6 πρατηρίων, στην Α&Μ SHPK., εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που δραστηριοποιείται στην αγορά πετρελαιοειδών της Αλβανίας. Το τίμημα που εισπράχθηκε σε μετρητά ήταν €1,9 εκατ. ενώ από τη συναλλαγή προέκυψε ζημία €1,2 εκατ. για τον Όμιλο.

35 Άλλα σημαντικά γεγονότα

- i. Η Ευρωπαϊκή Ένωση συμφώνησε να τερματίσει τις πράξεις παρέκκλισης από την επιβολή κυρώσεων στις εισαγωγές Ιρανικού πετρελαίου την 1 Ιουλίου 2012 (απόφ. Ευρωπαϊκής Ένωσης 267/2012 της 23 Μαρτίου 2012). Αυτό αποτελεί σημαντική εξέλιξη για τον Όμιλο, καθώς η τροφοδοσία των διυλιστηρίων με αργά πετρέλαια βσιζόταν ιστορικά κατά ένα μεγάλο ποσοστό στο Ιράν (15-30% ανάλογα με τους εμπορικούς όρους και τον προγραμματισμό της παραγωγής). Συμμορφωμένος με την επίσημη θέση της Ευρωπαϊκής Ένωσης όλες οι συναλλαγές με την κρατική Ιρανική εταιρεία πετρελαίου έχουν σταματήσει και ο Όμιλος έχει στραφεί σε εναλλακτικούς προμηθευτές αργών. Αυτό, σε συνδυασμό με τις επιπτώσεις της κρίσης χρέους της Ελλάδας, οδήγησε προσωρινά σε αύξηση του κόστους τροφοδοσίας σε αργό πετρέλαιο κατά την περίοδο αναφοράς. Επιπρόσθετα υποχρεώσεις σχετιζόμενες με εισαγωγές αργού πετρελαίου από το Ιράν κατά τα έτη 2011 και 2012 δεν είναι δυνατών να εξοφληθούν κατά την τρέχουσα χρονική περίοδο καθώς η επιβολή κυρώσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση δεν επιτρέπει τη διενέργεια πληρωμών προς το Ιράν μέσω του Διεθνούς χρηματοπιστωτικού συστήματος. Ο Όμιλος έχει ενημερώσει σχετικά τον προμηθευτή του για την υφιστάμενη κατάσταση και τους νομικούς περιορισμούς που υφίστανται.
- ii. *Ολοκλήρωση έργου αναβάθμισης νέου διυλιστηρίου Ελευσίνας:* Ολοκληρώθηκε η κατασκευή των νέων μονάδων του αναβαθμισμένου διυλιστηρίου της Ελευσίνας. Οι μονάδες βρίσκονταν στο στάδιο μηχανικής ολοκλήρωσης κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου και ξεκίνησαν δοκιμαστική λειτουργία το Σεπτέμβριο. Κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας όλες οι μονάδες ελέγχθηκαν για την ασφαλή τους λειτουργία και την απόδοση τους βάσει σχεδιασμού από εξειδικευμένες ομάδες. Η περίοδος δοκιμαστικής λειτουργίας ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2012 και το διυλιστήριο ξεκινάει εμπορική λειτουργία. Όπως είναι σύνηθες για τέτοιου είδους εγκαταστάσεις διύλισης απαιτείται μία αρχική περίοδος στενής παρακολούθησης, προσαρμογής και βελτιστοποίησης της λειτουργίας τους έως και τέσσερις μήνες μετά την έναρξη της εμπορικής τους δραστηριότητας, για να διασφαλιστεί ότι οι μονάδες λειτουργούν κατά τα πρότυπα σχεδιασμού τους.

36 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 29 Ιανουαρίου 2012 αποφάσισε την κατάργηση του Άρθρου 8 του Καταστατικού της μητρικής Εταιρείας, το οποίο όριζε ότι η συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου δεν μπορεί να είναι μικρότερη του 35% και η Γενική Συνέλευση συνεκλήθη ώστε να υπάρξει συμμόρφωση με το νόμο 4092/2012 .

Ο Όμιλος αναχρηματοδότησε επιτυχώς τραπεζικό δανεισμό €0,9 δις που έληξε τον Ιανουάριο του 2013. Ο δανεισμός αυτός αποπληρώθηκε μερικώς από λειτουργικές ταμειακές ροές και διαθέσιμα και μερικώς μέσω νέου δανεισμού. Η αναχρηματοδότηση περιγράφεται στη σημείωση 3 “Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου” και στη σημείωση 16 “Δανεισμός”.

Στις 11 Φεβρουαρίου 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την πώληση του 100% των μετοχών της Ελληνικά Καύσιμα Α.Ε. από την Hellenic Petroleum International AG προς την Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. στη

λογιστική τους αξία. Η συναλλαγή θα πραγματοποιηθεί εντός του 2013. Η συναλλαγή αυτή δεν θα έχει καμία επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.