HELLENiQ ENERGY



Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση 2026

HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση 2026

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Νόμου 3556/2007 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως αναφέρονται στον σχετικό νόμο

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου 296601000

Μαρούσι, Αύγουστος 2026

Περιεχόμενα

1.	**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**		**5**
2.	**Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου**		**7**
	2.1	Εισαγωγή	9
	2.2	Πληροφορίες παρ. 6 άρθ. 5 του Ν. 3556/2007	10
	2.3	Πρόσθετες Πληροφορίες και Στοιχεία της Έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	40
3.	**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας**		**57**
4.	**Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή**		**125**

01

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

για αληθή απεικόνιση των στοιχείων
της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης

Σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 5, παρ. 2γ, του Νόμου 3556/2007, οι

Σπήλιος Λιβανός, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, μη εκτελεστικό μέλος,

Ανδρέας Σιάμισιης, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος και,

Γεώργιος Αλεξόπουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος

του Διοικητικού Συμβουλίου,

δηλώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

α. Οι εξαμηνιαίες καταστάσεις συνοπτικής ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Ομίλου HELLENiQ ENERGY (ο «Όμιλος») και της «HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» (η «Εταιρεία»), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο "ΔΛΠ 34"), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026 της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση του Ομίλου εκλαμβανόμενων ως σύνολο.

β. Η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Νόμου 3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μαρούσι, 05 Αυγούστου 2026

Κατ' εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Σπήλιος Λιβανός	Ανδρέας Σιάμισιης	Γεώργιος Αλεξόπουλος
Πρόεδρος	Διευθύνων Σύμβουλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

02

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Α' Εξαμήνου 2026

(σύμφωνα με το άρθο 5 του
Ν. 3556/2007 και του Ν. 4548/2018)

Περιεχόμενα Έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

2.1 Εισαγωγή 9

2.2 Πληροφορίες παρ. 6 άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 10

2.2.1 Σημαντικά Γεγονότα Α' Εξαμήνου 2026 και η Επίδρασή τους επί των Οικονομικών Καταστάσεων 10

α) Επιχειρησιακό Περιβάλλον 10

β) Γεωπολιτικά Γεγονότα 20

γ) Εταιρικά Γεγονότα του Α' Εξαμήνου 2026 20

δ) Γεγονότα μετά τη Λήξη του Α' Εξαμήνου 2026 21

2.2.2 Ανασκόπηση ανά Κλάδο Δραστηριότητας Α' Εξαμήνου 2026 - Κυριότεροι Κίνδυνοι, Αβεβαιότητες και Προοπτικές Β΄ Εξαμήνου 2026 22

α) Κύρια Οικονομικά Στοιχεία 22

β) Ανασκόπηση Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων 24

γ) Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες Β' Εξαμήνου 2026 34

2.2.3 Σημαντικές Συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Προσώπων και Δανεισμός 36

2.3 Πρόσθετες Πληροφορίες και στοιχεία Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης του Δ.Σ. 40

2.3.1 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία 40

2.3.2 Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης 42

2.3.3 Πληροφόρηση Βιωσιμότητας 46

Περιβάλλον 47

Κοινωνία 48

Διακυβέρνηση 53

2.1 Εισαγωγή

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην χρονική περίοδο του Α' εξαμήνου της χρήσης 2026. Η έκθεση συντάχθηκε , σύμφωνα με τον Ν.4548/2018 και το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 και τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο "ΔΛΠ 34").

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας, περιγράφονται τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης και η επίδρασή τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που ενδέχεται να αντιμετωπιστούν στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης, παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μ' αυτή μερών και τέλος, παρατίθενται στοιχεία και εκτιμήσεις ποιοτικού χαρακτήρα για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου κατά το επόμενο εξάμηνο.

2.2 Πληροφορίες παρ. 6 άρθρου 5 του Ν. 3556/2007

2.2.1 Σημαντικά Γεγονότα Α' Εξαμήνου 2026 και η Επίδρασή τους επί των Οικονομικών Καταστάσεων

α) Επιχειρησιακό Περιβάλλον[1,2,3]

Οικονομικό Περιβάλλον

Παγκόσμια Οικονομία

Η παγκόσμια οικονομία επηρεάστηκε σημαντικά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026 από τη γεωπολιτική κρίση στη Μέση Ανατολή, η οποία ενίσχυσε την αβεβαιότητα, προκάλεσε αναταράξεις στις ενεργειακές αγορές και άσκησε ανοδικές πιέσεις στον πληθωρισμό. Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 3,0% το 2026 και 3,4% το 2027, επίπεδα χαμηλότερα τόσο από τον μέσο ρυθμό ανάπτυξης της περιόδου 2024-2025 όσο και από τον ιστορικό μεσοπρόθεσμο μέσο όρο. Παράλληλα, ο γενικός πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει σε σχετικά υψηλά επίπεδα, με τις προβλέψεις να έχουν αναθεωρηθεί ανοδικά σε 4,7% για το 2026 και 3,9% για το 2027.

Οι αναπτυξιακές προοπτικές διαφοροποιούνται μεταξύ των επιμέρους οικονομιών. Οι προηγμένες οικονομίες προβλέπεται να αναπτυχθούν κατά 1,7% το 2026 και 1,8% το 2027, ενώ στην Ευρωζώνη ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 0,9% και 1,2%, αντίστοιχα. Οι αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες εκτιμάται ότι θα αναπτυχθούν κατά 3,8% το 2026 και 4,5% το 2027, υποστηριζόμενες από την ισχυρότερη εγχώρια ζήτηση, ενώ για την Κίνα ο ρυθμός ανάπτυξης προβλέπεται σε 4,6% το 2026 και 4,1% το 2027.

Παρά τις ανθεκτικές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, οι καθοδικοί κίνδυνοι παραμένουν αυξημένοι. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, τυχόν παράταση της γεωπολιτικής κρίσης θα μπορούσε να προκαλέσει περαιτέρω διαταραχές στο παγκόσμιο εμπόριο και στις αγορές ενέργειας, να ενισχύσει τις πληθωριστικές πιέσεις και να επιβραδύνει την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα.

Ελληνική Οικονομία

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να επιδεικνύει ανθεκτικότητα κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, καταγράφοντας καλύτερη επίδοση σε σχέση με την Ευρωζώνη, παρά την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Η οικονομική δραστηριότητα υποστηρίχθηκε από την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και τις εξαγωγές, ενώ ο πληθωρισμός επιταχύνθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, διαμορφούμενος κατά μέσο όρο σε 3,8%, κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας.

Σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, το ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 2,0% το 2026 και κατά 2,1% ετησίως το 2027 και το 2028, διατηρώντας υψηλότερο ρυθμό ανάπτυξης σε σύγκριση με την Ευρωζώνη.

Τα επόμενα έτη, η οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να στηρίζεται στην ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις, τον τουρισμό και την υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Ωστόσο, οι προοπτικές εξακολουθούν να χαρακτηρίζονται από αυξημένη αβεβαιότητα, καθώς η διάρκεια της κρίσης στη Μέση Ανατολή, οι εξελίξεις στις τιμές της ενέργειας, οι πληθωριστικές πιέσεις, οι συνθήκες στο διεθνές εμπόριο και οι κλιματικοί κίνδυνοι αποτελούν βασικούς παράγοντες κινδύνου.

[1] IMF, World economic Outlook, Απρίλιος 2026 / Ιούλιος 2026
[2] Τράπεζα της Ελλάδος, Note on the Greek Economy, Ιούλιος 2026
[3] IEA, Oil Market Report, Ιούλιος 2026

Περιβάλλον Αγοράς

Κύριες Εξελίξεις

Ο παγκόσμιος κλάδος πετρελαίου και διύλισης επηρεάστηκε σημαντικά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026 από τη γεωπολιτική κρίση στη Μέση Ανατολή, η οποία αύξησε τη μεταβλητότητα στις ενεργειακές αγορές και προκάλεσε διαταραχές στις διεθνείς ροές εμπορίας αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων. Η ενίσχυση του γεωπολιτικού κινδύνου, σε συνδυασμό με τη μείωση των εξαγωγών από τις χώρες του Κόλπου, τους περιορισμούς στις μεταφορές μέσω των Στενών του Ορμούζ, καθώς και την αύξηση του κόστους μεταφοράς και ασφάλισης, οδήγησαν σε σημαντική άνοδο των τιμών του αργού πετρελαίου και σε περαιτέρω σύσφιξη της αγοράς πετρελαϊκών προϊόντων.

Οι τιμές του αργού Brent αυξήθηκαν σημαντικά κατά το δεύτερο τρίμηνο, υπερβαίνοντας τα $100 ανά βαρέλι, ενώ τα περιθώρια διύλισης ενισχύθηκαν αισθητά σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Η περιορισμένη προσφορά προϊόντων, κυρίως ντίζελ και αεροπορικών καυσίμων, σε συνδυασμό με τα χαμηλά αποθέματα και τη μειωμένη δυναμικότητα διύλισης στην περιοχή, συνέβαλε στην ισχυροποίηση των περιθωρίων διύλισης.

Παράλληλα, οι αγορές φυσικού αερίου παρουσίασαν αυξημένη μεταβλητότητα λόγω διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) και στις μεταφορές, ενώ η αυξημένη συμμετοχή των ΑΠΕ συνέβαλε στη συγκράτηση των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας σε αρκετές ευρωπαϊκές αγορές.

Σύμφωνα με τον Διεθνή Οργανισμό Ενέργειας (IEA), η παγκόσμια ζήτηση πετρελαίου αναμένεται να μειωθεί κατά 1,0 εκατ. βαρέλια ημερησίως το 2026, στα 103,4 εκατ. βαρέλια ημερησίως, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων τιμών καυσίμων και των προσωρινών διαταραχών στην προσφορά προϊόντων. Παράλληλα, η παγκόσμια προσφορά πετρελαίου εκτιμάται ότι θα μειωθεί κατά 3,7 εκατ. βαρέλια ημερησίως, στα 102,6 εκατ. βαρέλια ημερησίως, οδηγώντας σε πιο περιορισμένη ισορροπία της αγοράς και χαμηλότερα αποθέματα.

Ο IEA εκτιμά ότι τόσο η ζήτηση όσο και η προσφορά θα ανακάμψουν το 2027, υποστηριζόμενες από την ομαλοποίηση των εμπορικών ροών, τη μείωση των τιμών του πετρελαίου και τη βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών. Ωστόσο, οι συνεχιζόμενες γεωπολιτικές εντάσεις και η αβεβαιότητα σχετικά με τις βασικές διαμετακομιστικές διαδρομές στη Μέση Ανατολή εξακολουθούν να αποτελούν τους σημαντικότερους κινδύνους για τις προοπτικές της παγκόσμιας αγοράς ενέργειας.

Εγχώρια Αγορά Καυσίμων

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, η ζήτηση καυσίμων στην εσωτερική αγορά διαμορφώθηκε σε 3,2 εκατ. τόνους, μειωμένη κατά 3,7% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κυρίως στη χαμηλότερη κατανάλωση πετρελαίου θέρμανσης, λόγω των ηπιότερων καιρικών συνθηκών, ενώ η ζήτηση καυσίμων κίνησης παρέμεινε ανθεκτική, διατηρούμενη σε γενικές γραμμές στα επίπεδα του Α' Εξαμήνου 2025, παρά την αύξηση των τιμών που ακολούθησε την κλιμάκωση της κρίσης στη Μέση Ανατολή.

Ειδικότερα, η ζήτηση καυσίμων κίνησης παρέμεινε ουσιαστικά στα επίπεδα του Α' Εξαμήνου 2025 (-0,6%), ενώ οι πωλήσεις πετρελαίου θέρμανσης μειώθηκαν κατά 18%. Αντίθετα, η ζήτηση αεροπορικών καυσίμων ενισχύθηκε κατά 5,3%, αντανακλώντας τη συνεχιζόμενη αύξηση της τουριστικής κίνησης. Η ζήτηση ναυτιλιακών καυσίμων υποχώρησε κατά 4,9% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Τιμές Αργού

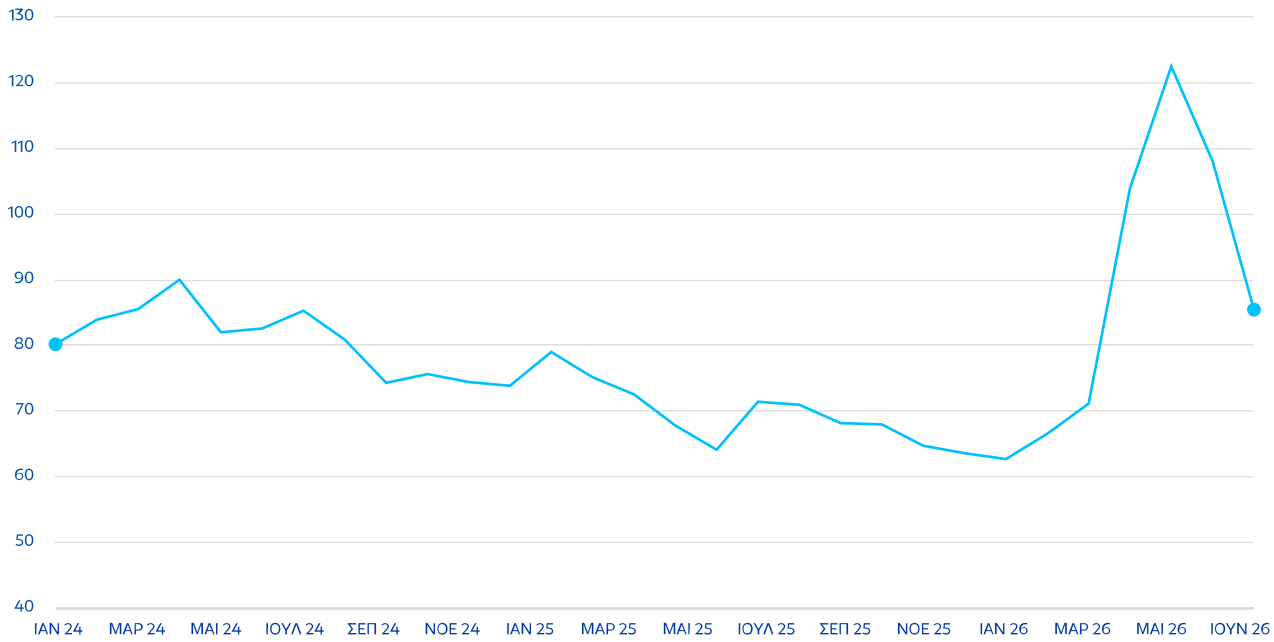
Οι αγορές αργού πετρελαίου και λοιπών βασικών εμπορευμάτων χαρακτηρίστηκαν από ιδιαίτερα αυξημένη μεταβλητότητα κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, λόγω της κλιμάκωσης των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή και της συνεχιζόμενης σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Οι εξελίξεις αυτές προκάλεσαν σημαντικές διαταραχές στις ενεργειακές υποδομές και στις βασικές διεθνείς εμπορικές οδούς, ιδίως μετά την παρατεταμένη διακοπή της ναυσιπλοΐας στα Στενά του Ορμούζ.

Η μέση τιμή του Brent διαμορφώθηκε στα $92,9/βαρέλι κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, έναντι $71,7/βαρέλι την αντίστοιχη περίοδο του 2025, καταγράφοντας αύξηση 30% σε ετήσια βάση.

Οι τιμές κινήθηκαν έντονα ανοδικά από τα $62,6/βαρέλι στις αρχές του έτους, μετά την έναρξη της σύγκρουσης μεταξύ ΗΠΑ και Ιράν στα τέλη Φεβρουαρίου, φθάνοντας σε μέσο όρο $122,4/βαρέλι τον Απρίλιο, καθώς ενισχύθηκαν οι ανησυχίες σχετικά με την επάρκεια της παγκόσμιας προσφοράς. Από τον Μάιο και εξής, ακολούθησαν πτωτική πορεία, αντανακλώντας την εξασθένηση της ζήτησης, τις προσδοκίες για αποκλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, την αύξηση των εξαγωγών από τις χώρες του Κόλπου, καθώς και τη συντονισμένη αποδέσμευση στρατηγικών αποθεμάτων πετρελαίου. Μετά την υπογραφή Μνημονίου Κατανόησης (MoU) μεταξύ των ΗΠΑ και του Ιράν στις 17 Ιουνίου, οι τιμές του Brent συνέχισαν να υποχωρούν, διαμορφούμενες κατά μέσο όρο στα $85,5/βαρέλι τον Ιούνιο.

Σε ό,τι αφορά τις προοπτικές, η εξέλιξη των τιμών του αργού πετρελαίου εκτιμάται ότι θα εξακολουθήσει να επηρεάζεται σε σημαντικό βαθμό από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή, την αποκατάσταση των περιφερειακών ενεργειακών υποδομών και των διεθνών εμπορικών οδών, καθώς και τον ρυθμό αναπλήρωσης των παγκόσμιων αποθεμάτων. Σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, οι τιμές αναμένεται να εξακολουθήσουν να επηρεάζονται από την πορεία της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας, τις συνθήκες προσφοράς και ζήτησης στην αγορά πετρελαίου, τις εξελίξεις στη διεθνή εμπορική πολιτική και τη στρατηγική παραγωγής του OPEC+.

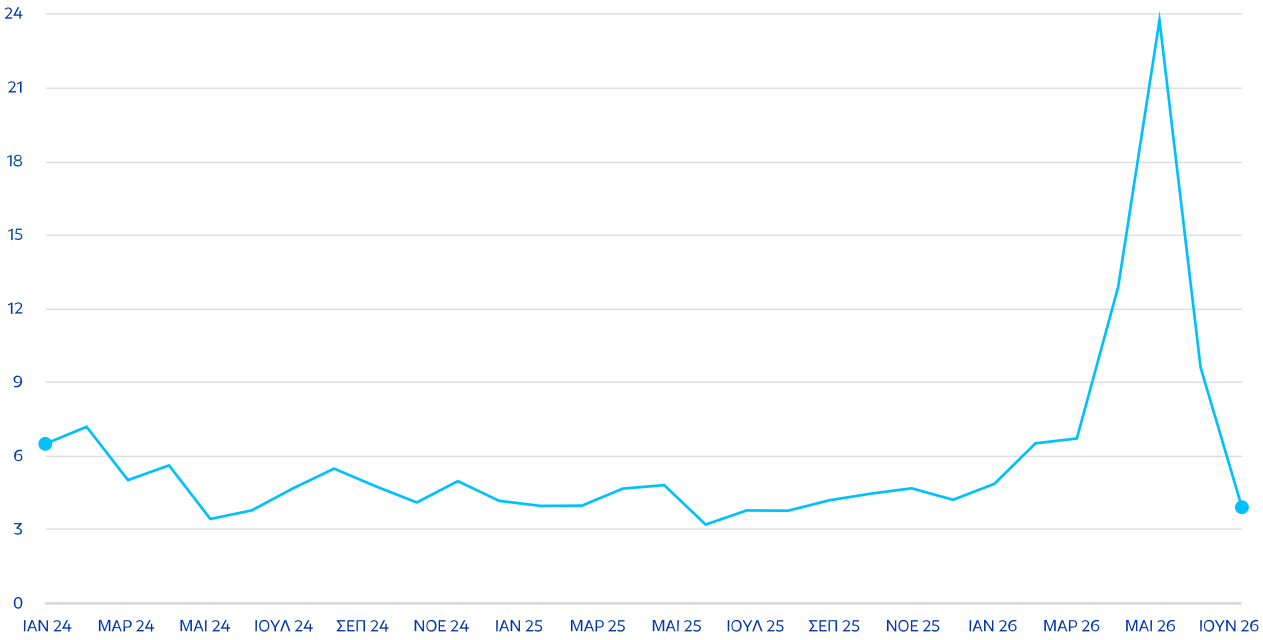
Εξέλιξη τιμής πετρελαίου Brent ($/βαρέλι)



Μ.Ο. Α' Εξαμήνου → 2025 **$ 71,7** | 2026 **$ 92,9**

Το διαφορικό μεταξύ του αργού πετρελαίου τύπου Brent με το αργό τύπου WTI (Brent-WTI spread) διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο το Α' Εξάμηνο του 2026 στα $10,6 ανά βαρέλι, έναντι $4,1 ανά βαρέλι το Α' Εξάμηνο του 2025.

Διαφορικό τιμών πετρελαίου Brent και WTI ($/βαρέλι)



Μ.Ο. Α' Εξαμήνου → 2025 **$ 4,1** | 2026 **$ 10,6**

Περιθώρια Διύλισης και Προϊόντων Πετρελαίου

Τα ενδεικτικά περιθώρια διύλισης για τα διυλιστήρια της Μεσογείου ενισχύθηκαν σημαντικά κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025, λόγω του σφιχτού ισοζυγίου προσφοράς και ζήτησης πετρελαϊκών προϊόντων σε παγκόσμιο επίπεδο μετά την κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή στα τέλη Φεβρουαρίου 2026. Οι διαταραχές σε κρίσιμες ενεργειακές και διυλιστηριακές υποδομές στην περιοχή του Κόλπου, σε συνδυασμό με τη μείωση των αποθεμάτων, τα προβλήματα στην εφοδιαστική αλυσίδα και την αύξηση του κόστους μεταφοράς και ασφάλισης, συνέβαλαν στην ουσιαστική ενίσχυση των περιθωρίων διύλισης, κυρίως για τα μεσαία κλάσματα.

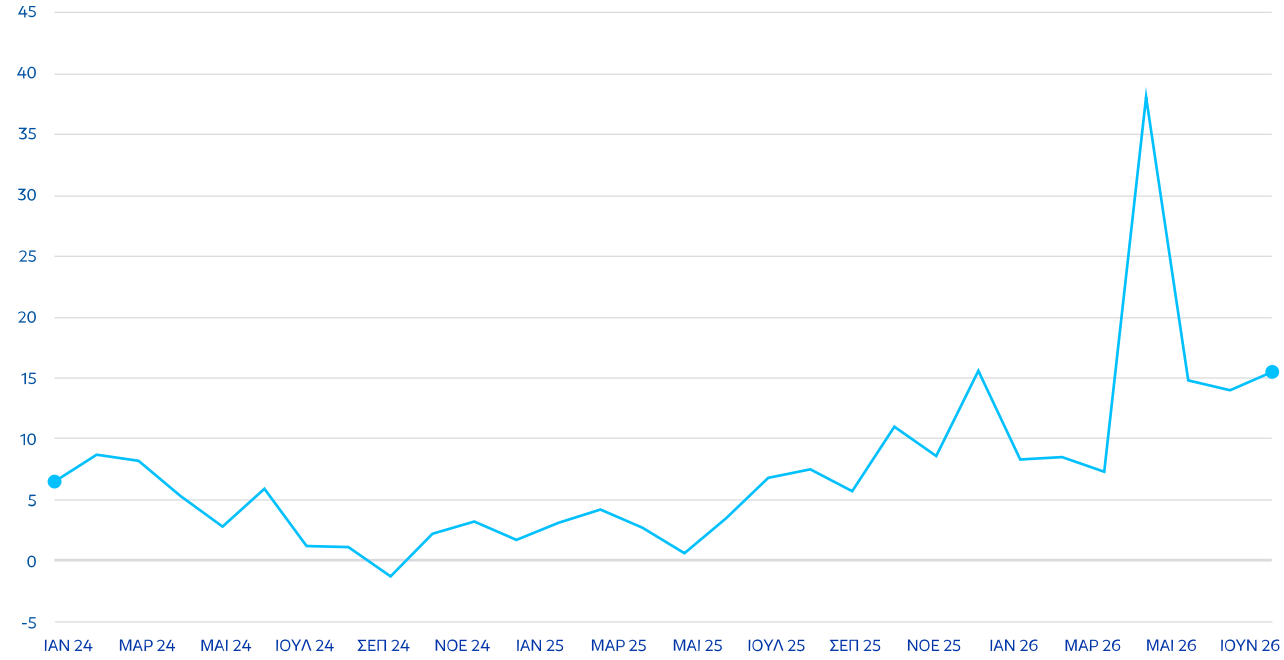
Σύμφωνα με τα στοιχεία του LSEG, το ενδεικτικό περιθώριο διύλισης τύπου FCC (Fluid Catalytic Cracking) διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στα $16,4/βαρέλι το Α' Εξάμηνο 2026, έναντι $3,5/βαρέλι την αντίστοιχη περίοδο του 2025, ενώ το ενδεικτικό περιθώριο διύλισης τύπου Hydroskimming διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο σε μηδενικά επίπεδα, έναντι $-0,3/βαρέλι το Α' Εξάμηνο 2025. Παράλληλα, τα περιθώρια διύλισης παρέμειναν ιδιαίτερα ευμετάβλητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, προσεγγίζοντας σχεδόν ιστορικά υψηλά επίπεδα τον Μάρτιο, πριν αποκλιμακωθούν σταδιακά καθώς οι συνθήκες στην αγορά εξομαλύνθηκαν.

Παρόμοια εικόνα παρουσίασαν και τα περιθώρια των πετρελαϊκών προϊόντων. Τα περιθώρια του ντίζελ ενισχύθηκαν περισσότερο λόγω της περιορισμένης προσφοράς, ενώ αξιοσημείωτη βελτίωση κατέγραψε και το περιθώριο της βενζίνης. Αντίθετα, τα περιθώρια του μαζούτ και της νάφθας υποχώρησαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Ειδικότερα, το περιθώριο του ντίζελ διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στα $42/βαρέλι το Α' Εξάμηνο 2026, έναντι $17/βαρέλι το Α' Εξάμηνο 2025, ενώ το περιθώριο της βενζίνης αυξήθηκε στα $16/βαρέλι από $12/βαρέλι την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Αντίθετα, το περιθώριο του μαζούτ υψηλής περιεκτικότητας σε θείο (HSFO) υποχώρησε στα $-16/βαρέλι από $-5/βαρέλι, ενώ το περιθώριο της νάφθας διαμορφώθηκε στα $-16/βαρέλι, έναντι $-9/βαρέλι την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

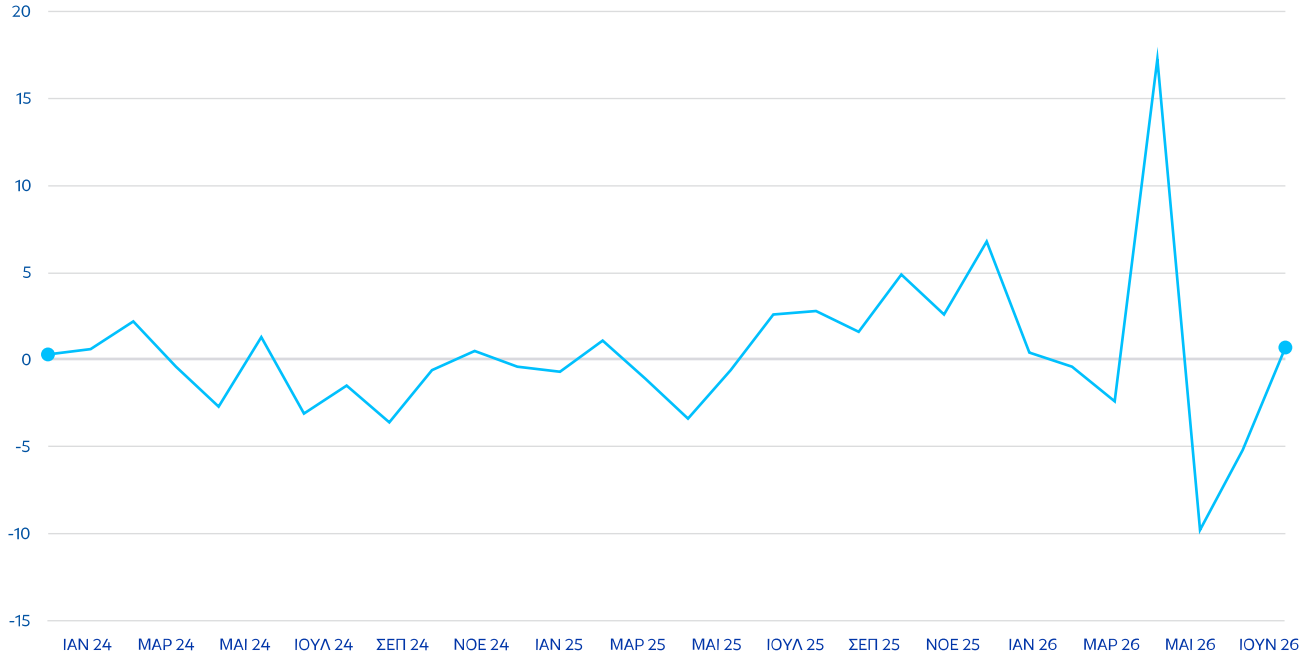
Ενδεικτικό Περιθώριο Διύλισης Μεσογείου Σύνθετων Διυλιστηρίων ($/βαρέλι)

Μ.Ο. Α' Εξαμήνου 2025: **3,5**—2026: **16,4**



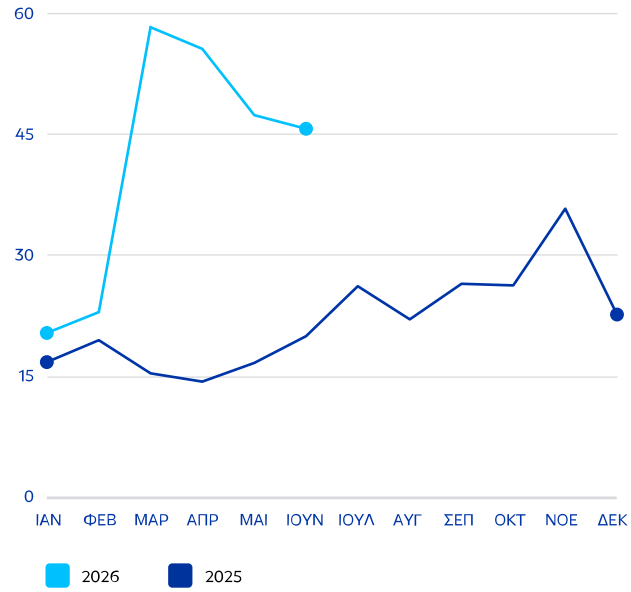
Ενδεικτικό Περιθώριο Διύλισης Μεσογείου Απλών Διυλιστηρίων ($/βαρέλι)

Μ.Ο. Α' Εξαμήνου 2025: **-0,3**—2026: **0,0**

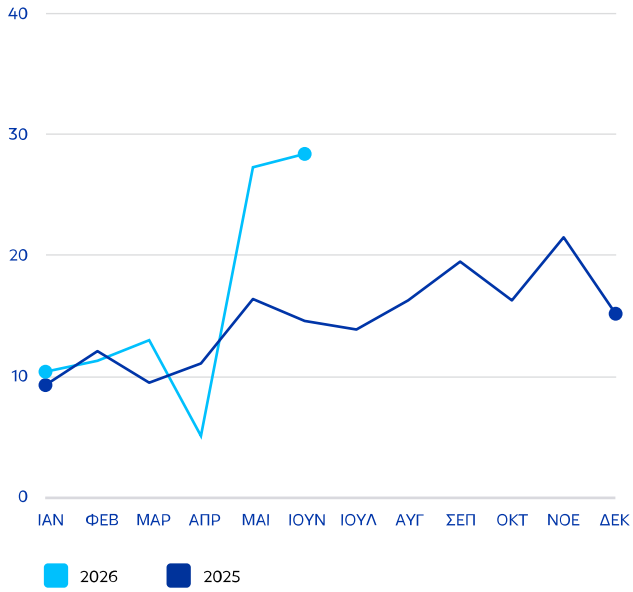


Διεθνή Περιθώρια Προϊόντων Πετρελαίου ($/βαρέλι)

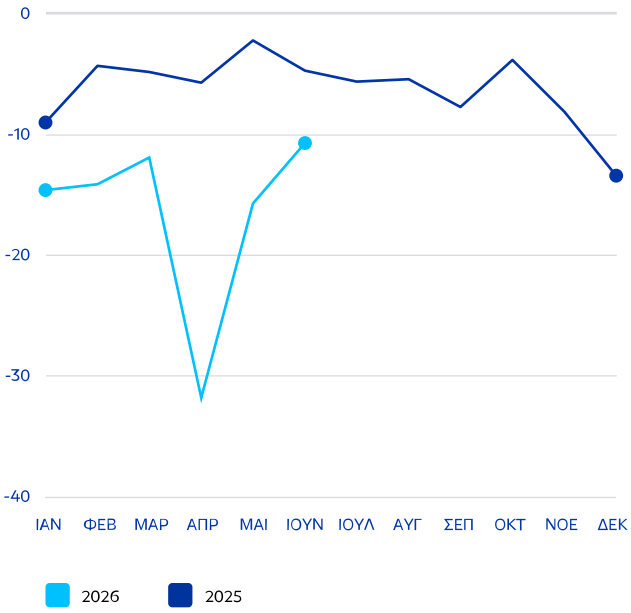
Ντίζελ Κίνησης



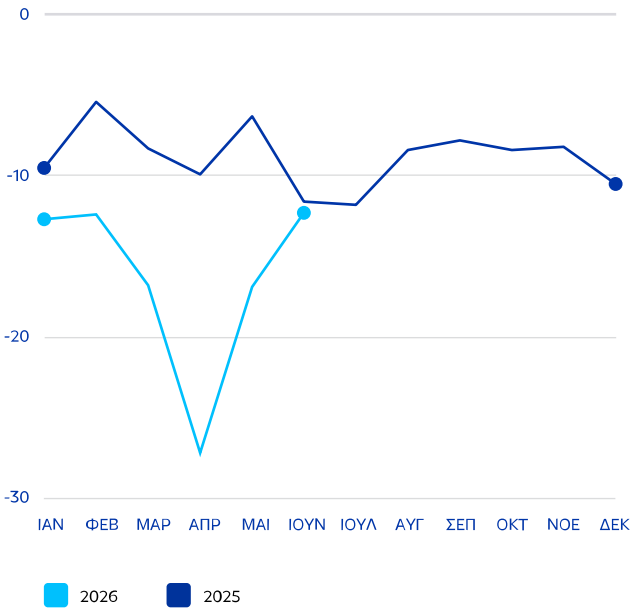
Αμόλυβδη Βενζίνη



Μαζούτ υψηλού θείου



Νάφθα



Τιμές Ηλεκτρισμού, Φυσικού Αερίου και Δικαιωμάτων CO_2

Η ευρωπαϊκή αγορά φυσικού αερίου παρέμεινε ιδιαίτερα ευμετάβλητη κατά το Α' Εξάμηνο 2026, αντανακλώντας την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις διαταραχές σε κρίσιμες υποδομές φυσικού αερίου και στις θαλάσσιες εμπορικές οδούς της περιοχής του Κόλπου. Η τιμή αναφοράς του φυσικού αερίου TTF διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στα €43/MWh το Α' Εξάμηνο 2026, έναντι €41/MWh την αντίστοιχη περίοδο του 2025.

Οι τιμές των δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (EU Allowances – EUAs) κινήθηκαν επίσης ανοδικά, με τη μέση τιμή να διαμορφώνεται στα €76/τόνο το Α' Εξάμηνο 2026, έναντι €71/τόνο το Α' Εξάμηνο 2025, σημειώνοντας αύξηση 6% σε ετήσια βάση.

Αντίθετα, οι τιμές χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα υποχώρησαν σε σχέση με το Α' Εξάμηνο 2025, παρά το δυσμενέστερο ενεργειακό περιβάλλον. Ειδικότερα, η μέση Τιμή Εκκαθάρισης της Αγοράς Επόμενης Ημέρας (Day-Ahead Market Clearing Price – DAM MCP) διαμορφώθηκε στα €93/MWh, έναντι €109/MWh την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

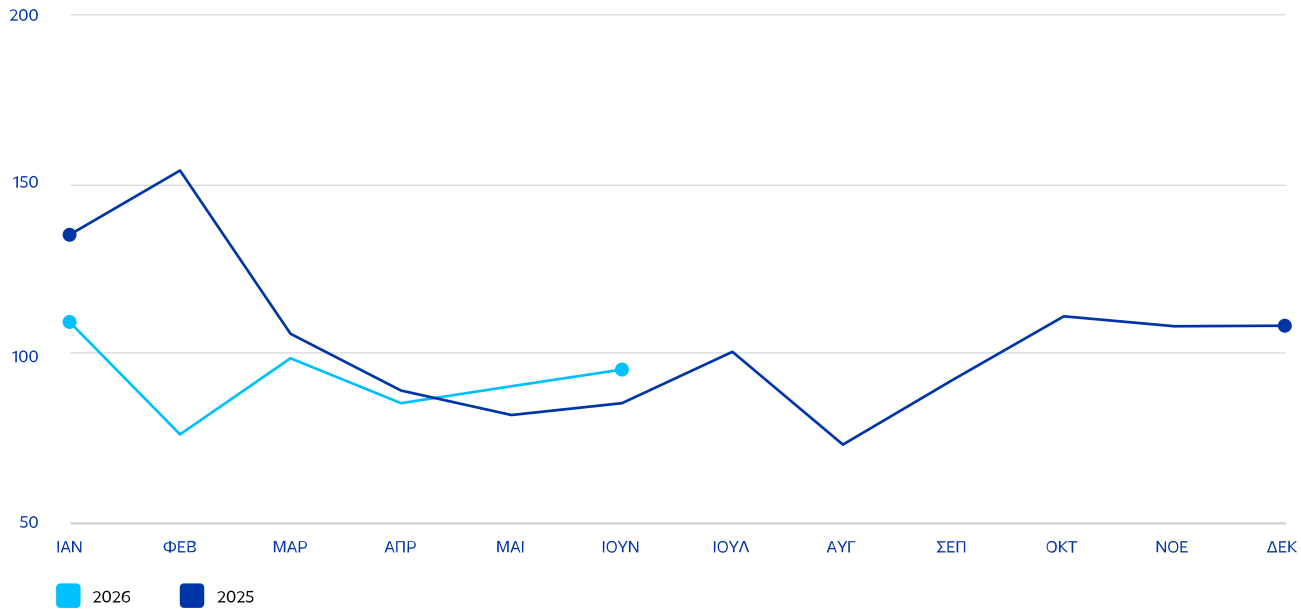
Η υποχώρηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αυξημένη παραγωγή από ΑΠΕ, στη βελτίωση των διασυνοριακών ροών μέσω των ηλεκτρικών διασυνδέσεων με τις γειτονικές αγορές και στην αυξημένη διαθεσιμότητα εγχώριας παραγωγικής δυναμικότητας, παράγοντες που υπεραντιστάθμισαν τις ανοδικές πιέσεις από τις υψηλότερες τιμές φυσικού αερίου και δικαιωμάτων εκπομπών CO_2.

Στην επόμενη σελίδα:

*Μηνιαίοι μέσοι όροι. Οι τιμές ηλεκτρικής ενέργειας αντανακλούν την Τιμή Εκκαθάρισης της Αγοράς Επόμενης Ημέρας (DAM MCP).

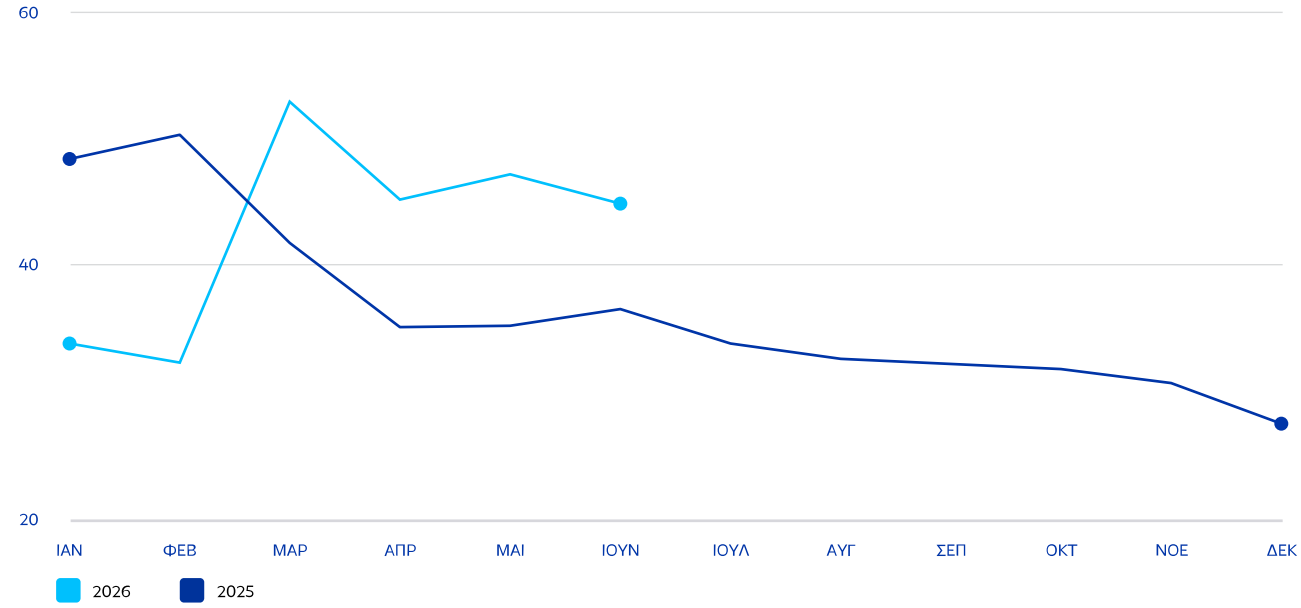
Τιμή ηλεκτρικής ενέργειας (€/MWh)

Μ.Ο. Α′ Εξαμήνου
2025: **108,6**—2026: **92,5**



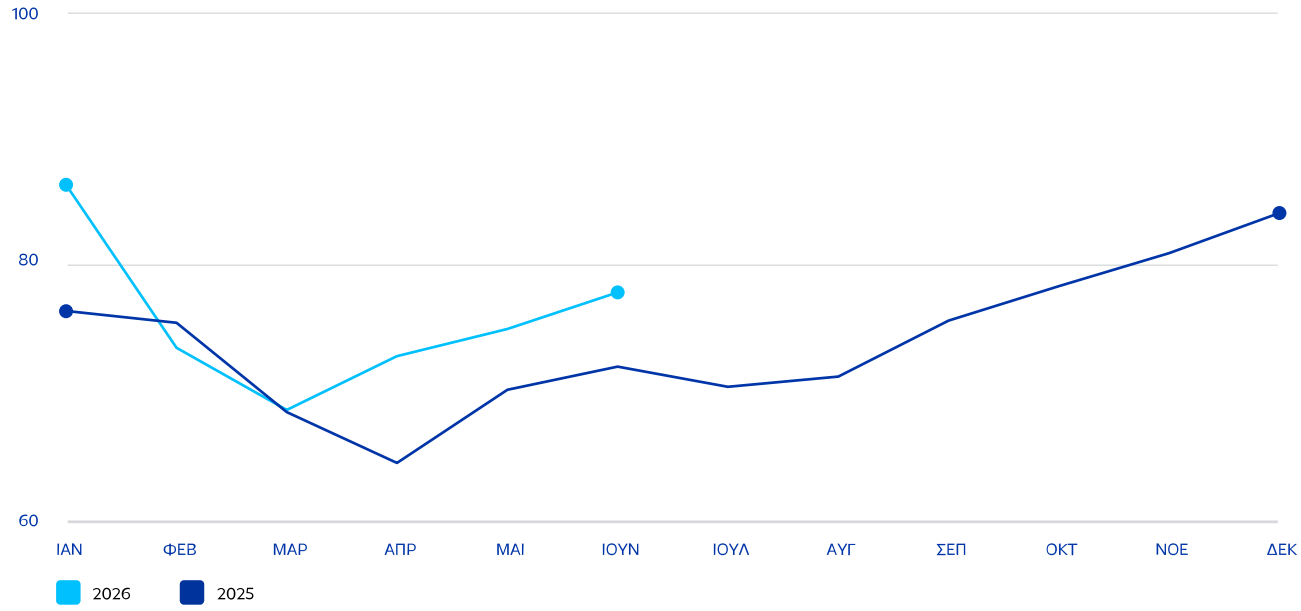
Τιμή φυσικού αερίου (€/MWh)

Μ.Ο. Α′ Εξαμήνου
2025: **41,3**—2026: **42,8**



Τιμή δικαιωμάτων CO_2 (€/T)

Μ.Ο. Α′ Εξαμήνου
2025: **71,3**—2026: **75,9**

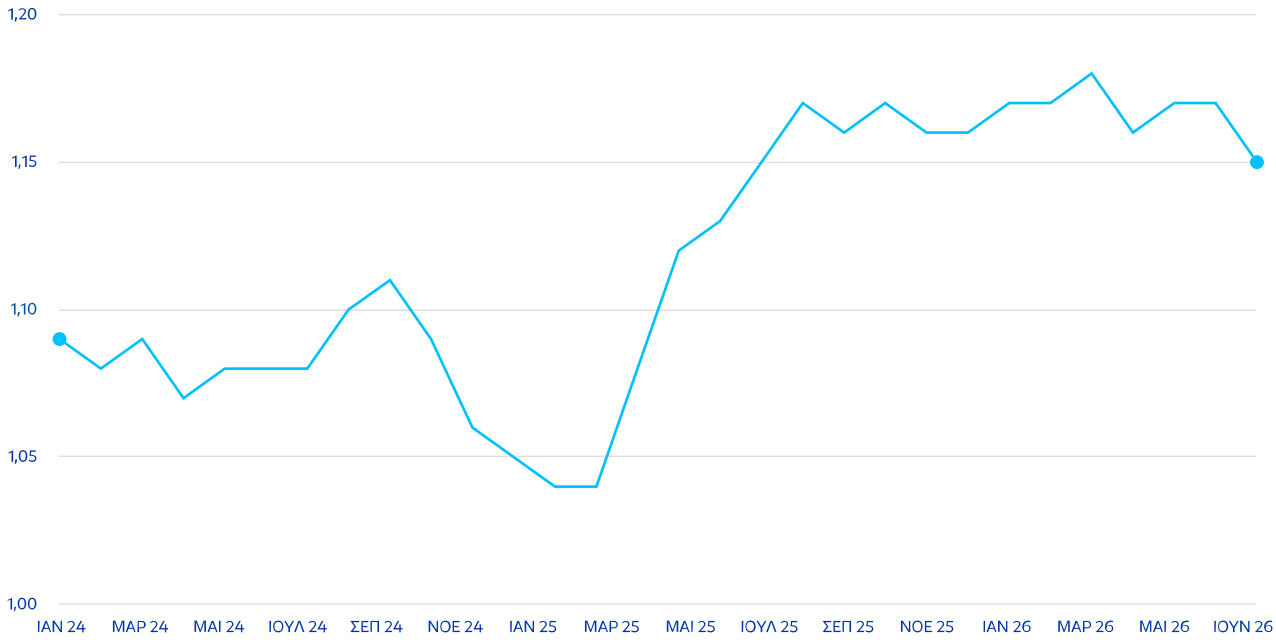


Συναλλαγματικές Ισοτιμίες

Η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολαρίου παρέμεινε σχετικά ανθεκτική κατά το Α' Εξάμηνο 2026, διαμορφούμενη κατά μέσο όρο στο 1,17, σε επίπεδα αντίστοιχα με εκείνα στα τέλη του 2025.

Ωστόσο, κατά το δεύτερο μέρος της περιόδου το ευρώ υποχώρησε, με την ισοτιμία να διαμορφώνεται κοντά στο 1,14 στα τέλη Ιουνίου, αντανακλώντας τις μεταβαλλόμενες προσδοκίες για τη νομισματική πολιτική, τη διαφοροποίηση των οικονομικών επιδόσεων μεταξύ της Ευρωζώνης και των ΗΠΑ, καθώς και τη μεταβολή του επενδυτικού κλίματος λόγω των γεωπολιτικών εξελίξεων.

Εξέλιξη ισοτιμίας €/$



Μ.Ο. Α' Εξαμήνου → 2025 **$ 1,09** | 2026 **$ 1,17**

β) Γεωπολιτικά Γεγονότα

Το Α' Εξάμηνο 2026 χαρακτηρίστηκε από την κλιμάκωση της γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή, η οποία προκάλεσε σημαντικές αναταράξεις στις διεθνείς αγορές ενέργειας. Οι περιορισμοί στη ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ και οι διαταραχές στις ροές αργού πετρελαίου και LNG οδήγησαν σε άνοδο των διεθνών τιμών ενέργειας, του κόστους μεταφοράς και των διεθνών περιθωρίων διύλισης, επηρεάζοντας παράλληλα τις αγορές φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας.

Η HELLENiQ ENERGY Holdings ανταποκρίθηκε άμεσα, αξιοποιώντας το διαφοροποιημένο δίκτυο προμήθειας, διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη λειτουργία των διυλιστηρίων και τον ομαλό εφοδιασμό των αγορών που εξυπηρετεί. Η αύξηση των τιμών των πρώτων υλών οδήγησε, ωστόσο, σε υψηλότερες ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.

Η κατάσταση στα Στενά του Ορμούζ παρέμεινε ιδιαίτερα ευμετάβλητη κατά το Β' Τρίμηνο του 2026 και έως τα τέλη Ιουλίου, αποτελώντας βασική πηγή αβεβαιότητας για τις διεθνείς αγορές ενέργειας. Παρότι οι τελευταίες διπλωματικές πρωτοβουλίες και η προσωρινή αποκλιμάκωση των στρατιωτικών επιχειρήσεων έχουν μειώσει τον άμεσο κίνδυνο εκτεταμένης διακοπής της ναυσιπλοΐας, η κατάσταση εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται από υψηλή μεταβλητότητα. Οι διαδοχικές εναλλαγές μεταξύ περιόδων αποκλιμάκωσης και νέων επεισοδίων έντασης, σε συνδυασμό με τις συνεχιζόμενες ανησυχίες για την ασφάλεια της ναυσιπλοΐας, έχουν οδηγήσει σε σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές του αργού πετρελαίου και των πετρελαϊκών προϊόντων, καθώς και σε αυξημένο κόστος μεταφοράς και ασφάλισης. Παρά τη σταδιακή αποκατάσταση της διέλευσης πλοίων από την περιοχή, η κυκλοφορία παραμένει χαμηλότερη από τα συνήθη επίπεδα, ενώ οι συμμετέχοντες στην αγορά εξακολουθούν να ενσωματώνουν σημαντικό γεωπολιτικό ασφάλιστρο κινδύνου στις τιμές, δεδομένης της πιθανότητας νέας επιδείνωσης των συνθηκών. Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις.

γ) Εταιρικά Γεγονότα του Α' Εξαμήνου 2026

Κατά το διάστημα του Α' Τριμήνου 2026, η HELLENiQ ENERGY Holdings προχώρησε σε σημαντικές πρωτοβουλίες που ενισχύουν τόσο το χαρτοφυλάκιο Έρευνας & Παραγωγής όσο και την ανάπτυξη του τομέα των ΑΠΕ.

Στον κλάδο της Έρευνας & Παραγωγής, υπεγράφησαν Συμβάσεις Μίσθωσης με το Ελληνικό Δημόσιο για τέσσερις νέες υπεράκτιες παραχωρήσεις νότια της Κρήτης και της Πελοποννήσου, σε συνεργασία με τη Chevron, η οποία συμμετέχει ως Εντολοδόχος με ποσοστό 70% (HELLENiQ ENERGY Holdings: 30%). Παράλληλα, η στρατηγική συνεργασία των δύο εταιρειών ενισχύθηκε περαιτέρω με τη συμφωνία για τη συμμετοχή της Chevron στην παραχώρηση του Block 10 στο Νότιο Ιόνιο (Chevron 70%, HELLENiQ ENERGY Holdings 30%), αυξάνοντας τις κοινές παραχωρήσεις έρευνας υδρογονανθράκων στην Ελλάδα σε πέντε.

Στον κλάδο των ΑΠΕ, ολοκληρώθηκε η παραλαβή και η έναρξη εμπορικής λειτουργίας δύο φωτοβολταϊκών πάρκων συνολικής ισχύος 58 MW στη Ρουμανία, στο πλαίσιο του έργου ανάπτυξης χαρτοφυλακίου 211 MW. Με την προσθήκη αυτή, η εγκατεστημένη ισχύς έργων ΑΠΕ σε λειτουργία ανήλθε σε 564 MW, ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο έργων του Ομίλου στη Ρουμανία ξεπερνά πλέον τα 850 MW, επιταχύνοντας την υλοποίηση της στρατηγικής διεθνούς ανάπτυξης του Ομίλου.

Υλοποίηση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η HELLENiQ ENERGY Holdings δεν κατείχε ίδιες μετοχές. Σε εφαρμογή του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 27ης Ιουνίου 2024, κατά το Α' εξάμηνο 2026 προχώρησε σε αγορές 300.000 ιδίων μετοχών. Μετά την ολοκλήρωση των συναλλαγών αυτών, στις 30 Ιουνίου 2026 κατείχε 300.000 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €10,2743 ανά μετοχή, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,098% του μετοχικού της κεφαλαίου.

δ) Γεγονότα μετά τη Λήξη του Α' Εξαμήνου 2026

Λόγω του περιβάλλοντος αυξημένων διεθνών τιμών πετρελαιοειδών, οι οποίες επηρεάστηκαν από την ισχυρή εποχική ζήτηση και το σφιχτό ισοζύγιο προσφοράς-ζήτησης παγκοσμίως, και ιδιαίτερα στην περιοχή της Μεσογείου, κατά το Γ' Τρίμηνο 2026, η HELLENiQ Petroleum, θυγατρική της HELLENiQ ENERGY, διέθεσε €20 εκατ. για τη χρηματοδότηση έκτακτης εμπορικής έκπτωσης στα βασικά καύσιμα κίνησης (αμόλυβδη βενζίνη 95 οκτανίων και πετρέλαιο κίνησης) που διατίθενται στην εγχώρια αγορά.

Η έκπτωση χορηγήθηκε προς όλες τις εταιρείες εμπορίας καυσίμων αποκλειστικά για πωλήσεις στην εσωτερική αγορά και ανήλθε σε €0,0795/λίτρο (προ ΦΠΑ) για την αμόλυβδη βενζίνη 95 οκτανίων και €0,0405/λίτρο (προ ΦΠΑ) για το πετρέλαιο κίνησης. Το μέτρο τίθεται σε εφαρμογή για την περίοδο από τις 14 Ιουλίου έως τις 31 Αυγούστου 2026.

2.2.2 Ανασκόπηση Α' Εξαμήνου 2026 ανά Κλάδο Δραστηριότητας - Κυριότεροι Κίνδυνοι, Αβεβαιότητες και Προοπτικές Β' Εξαμήνου 2026

α) Κύρια Οικονομικά Στοιχεία[4]

Τα βασικά οικονομικά και λειτουργικά μεγέθη του Ομίλου για το Α' εξάμηνο του 2026 παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες:

Λειτουργικά Στοιχεία	Α' Εξαμ. 2026	Α' Εξαμ. 2025
Όγκος πωλήσεων διύλισης (εκατ. MT)	6,9	7,1
Όγκος πωλήσεων εμπορίας (εκατ. MT)	3,0	2,9
Παραγωγή διυλιστηρίων (εκατ. MT)	6,2	6,8
Συνολικός αριθμός εργαζομένων στον Όμιλο (FTEs)	4.268	3.802

Στοιχεία Αποτελεσμάτων (εκατ. €)	Α' Εξαμ. 2026	Α' Εξαμ. 2025
Κύκλος εργασιών	7.007	5.166
Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA[4]	1.325	235
Αποτίμηση Αποθεμάτων (Κέρδη)/Ζημίες[4]	-580	172
Σταδιακή αναγνώριση εξόδου εκπομπών CO_2[4]	-42	-38
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία[4]	31	32
Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA[4]	734	401
Δημοσιευμένα καθαρά κέρδη/(ζημίες)[4]	854	-19
Συγκρίσιμα καθαρά κέρδη/(ζημίες)[4]	393	128

Το Α' Εξάμηνο του 2026 σημαδεύτηκε από την κλιμάκωση της γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή, η οποία επηρέασε τις διεθνείς ενεργειακές αγορές και ενίσχυσε την αβεβαιότητα στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον. Υπό τις συνθήκες αυτές, ο Όμιλος επικεντρώθηκε στη διαχείριση των επιπτώσεων της κρίσης, διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων του και την ομαλή τροφοδοσία των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.

Τα Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA ανήλθαν σε €734 εκατ. (Α' Εξάμηνο 2025: €401 εκατ.) και τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη σε €393 εκατ. (Α' Εξάμηνο 2025: €128 εκατ.). Τα αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με το Α' Εξάμηνο 2025, κυρίως λόγω της ιδιαίτερα αυξημένης συνεισφοράς του κλάδου Διύλισης, της βελτιωμένης επίδοσης του κλάδου Λιανικής Εμπορίας, καθώς και της πλήρους ενσωμάτωσης της Enerwave.

Στις δραστηριότητες των Πετρελαιοειδών, η βελτιωμένη κερδοφορία οφείλεται κυρίως στη σημαντική ενίσχυση των διεθνών περιθωρίων διύλισης, της ισχυρής λειτουργικής απόδοσης των διυλιστηρίων του Ομίλου - παρά τη μειωμένη παραγωγή λόγω της προγραμματισμένης γενικής συντήρησης στο Διυλιστήριο Ασπροπύργου - καθώς και της βελτιωμένης επίδοσης του κλάδου Λιανικής Εμπορίας σε Ελλάδα και διεθνείς αγορές.

Τα Δημοσιευμένα Κέρδη EBITDA το Α' Εξάμηνο 2026 αυξήθηκαν σημαντικά σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, κυρίως λόγω της θετικής επίπτωσης από την αποτίμηση αποθεμάτων, ως αποτέλεσμα της ανόδου των τιμών πετρελαίου και προϊόντων κατά τη διάρκεια της περιόδου. Τα Δημοσιευμένα Κέρδη EBITDA

[4] Οι Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης αναφέρονται στο τμήμα 2.3.2

διαμορφώθηκαν σε €1.325 εκατ. (Α' Εξάμηνο 2025: €235 εκατ.) και τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη σε €854 εκατ. (Α' Εξάμηνο 2025: ζημιές €19 εκατ.).

Οι επενδυτικές δαπάνες αυξήθηκαν κατά τη διάρκεια του Α' Εξαμήνου 2026 και διαμορφώθηκαν σε €407 εκατ., κατευθυνόμενες κυρίως σε έργα προγραμματισμένης συντήρησης στο Διυλιστήριο Ασπροπύργου, καθώς και σε έργα ανάπτυξης, κυρίως στην υλοποίηση του προγράμματος ενεργειακής μετάβασης μέσω επέκτασης της δυναμικότητας στον κλάδο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ).

Στοιχεία Ισολογισμού /Ταμειακών ροών	30.06.26	30.06.25
Συνολικό ενεργητικό	10.093	8.117
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.460	2.584
Απασχολούμενα κεφάλαια ('Ιδια κεφάλαια + Καθαρός Δανεισμός)	5.427	4.944
Καθαρός δανεισμός	1.967	2.360
Καθαρές ταμειακές ροές (Λειτουργικές & Επενδυτικές ταμειακές ροές)	375	-406
Συνολικές Επενδύσεις	407	223
% Καθαρού Δανεισμού επί των απασχολουμένων κεφαλαίων - Gearing	36%	48%

Ο Όμιλος συνεχίζει την υλοποίηση της στρατηγικής του με ορίζοντα το 2030, με γνώμονα μια ισορροπημένη και ρεαλιστική ενεργειακή μετάβαση και την περαιτέρω ενίσχυση της θέσης του ως ενός από τους κορυφαίους καθετοποιημένους ενεργειακούς ομίλους στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Στο πλαίσιο αυτό, προχωρά στην περαιτέρω ενίσχυση των βασικών δραστηριοτήτων του στον κλάδο Πετρελαιοειδών, στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου, στην επιτάχυνση των επενδύσεων σε ΑΠΕ, καθώς και στην αξιοποίηση των συνεργιών που προκύπτουν από την πλήρη ενσωμάτωση της Enerwave στον Όμιλο.

β) Ανασκόπηση Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων

Οι κύριοι τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου HELLENiQ ENERGY είναι:

α) Υδρογονάνθρακες

1. Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία Πετρελαιοειδών
2. Πετροχημικά
3. Λιανική Εμπορία
4. Έρευνα και Παραγωγή Υδρογονανθράκων

β) Power

1. Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ)
2. Ηλεκτρική Ενέργεια και Φυσικό Αέριο

Οι δραστηριότητες του Ομίλου κατά το Α' εξάμηνο του 2026, καθώς επίσης και οι προοπτικές που διαγράφονται για το Β' εξάμηνο 2026 αναλύονται παρακάτω:



Υδρογονάνθρακες

α) Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία Πετρελαιοειδών

Ο κλάδος της διύλισης, εφοδιασμού και εμπορίας πετρελαιοειδών του Ομίλου HELLENiQ ENERGY λειτουργεί μέσω της θυγατρικής εταιρείας HELLENiQ PETROLEUM S.A.. Στην Ελλάδα, ο Όμιλος λειτουργεί τρία διυλιστήρια: δύο στην Αττική, ένα τύπου FCC στον Ασπρόπυργο και ένα τύπου hydrocracking στην Ελευσίνα, καθώς και ένα τύπου hydroskimming στη Θεσσαλονίκη.

Κατά τη διάρκεια του Α΄ Εξαμήνου 2026, η κατεργασία και παραγωγή των διυλιστηρίων του Ομίλου ήταν ως ακολούθως:

Διυλιστήριο	Ετήσια Ονομαστική Δυναμικότητα (Kbpd)	Διυλισθέν Αργό & Ημικατεργασμένα (χιλ. MT)	Παραχθέντα Προϊόντα & Ημικατεργασμένα (χιλ. MT)
Ασπρόπυργος	146	2.502	2.323
Θεσσαλονίκη	90	2.189	2.134
Ελευσίνα	106	3.044	2.743
Ενδο-μετακινήσεις Ημικατεργασμένων		-970	-970
Σύνολο	**342**	**6.765**	**6.230**

Κατά το Α' Εξάμηνο 2026, η λειτουργία των διυλιστηρίων εξελίχθηκε απρόσκοπτα. Η προγραμματισμένη γενική συντήρηση του διυλιστηρίου Ασπροπύργου ολοκληρώθηκε επιτυχώς εντός του προκαθορισμένου χρονοδιαγράμματος.

Το ενδεικτικό περιθώριο διύλισης της HELLENiQ PETROLEUM κατά το Α' Εξάμηνο 2026 διαμορφώθηκε στα $12,0 ανά βαρέλι, αυξημένο κατά $6,1 ανά βαρέλι σε σχέση με το Α' Εξάμηνο 2025.

Κατά το Α' Εξάμηνο 2026, η κατανάλωση πετρελαιοειδών στην εσωτερική αγορά παρουσίασε μείωση σε σύγκριση με το 2025. Οι πωλήσεις της HELLENiQ PETROLEUM στην εγχώρια αγορά ανήλθαν σε 2,1 εκατ. MT, αντανακλώντας την μειωμένη ζήτηση. Οι διεθνείς πωλήσεις ανήλθαν σε 1,3 εκατ. MT, ενώ οι εξαγωγές ανήλθαν σε 3,2 εκατ. MT, σημειώνοντας μείωση έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2025, λόγω της γενικής προγραμματισμένης συντήρησης στο διυλιστήριο Ασπροπύργου.

Πωλήσεις	Α' Εξάμηνο 2026 (χιλ. MT)	Α' Εξάμηνο 2025 (χιλ. MT)
Εσωτερική Αγορά	2.135	2.223
Διεθνείς Πωλήσεις	1.262	1.338
Εξαγωγές	3.196	3.503
Αργό πετρέλαιο	271	—
Σύνολο	**6.864**	**7.064**

Τα αποτελέσματα του τομέα της διύλισης, εφοδιασμού και εμπορίας πετρελαιοειδών επηρεάζονται κατά κύριο λόγο από εξωγενείς παράγοντες, όπως:

- Η πορεία των τιμών του αργού πετρελαίου και των προϊόντων πετρελαίου, η οποία διαμορφώνει τόσο τα ενδεικτικά όσο και τα πραγματοποιηθέντα περιθώρια διύλισης.
- Η ισοτιμία Ευρώ/Δολαρίου, δεδομένου ότι τα περιθώρια διύλισης εκφράζονται σε δολάρια.
- Οι διεθνείς τιμές δικαιωμάτων εκπομπών CO_2 στην ευρωπαϊκή αγορά, οι οποίες επηρεάζουν το λειτουργικό κόστος.
- Τα κόστη φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας, τα οποία επηρεάζουν σημαντικά το κόστος παραγωγής.

Το διεθνές περιβάλλον διύλισης εξακολουθεί να παρουσιάζει σημαντική μεταβλητότητα, λόγω των εξελίξεων στην προσφορά και τη ζήτηση σε παγκόσμιο επίπεδο. Παράγοντες που διαμορφώνουν την προσφορά και τη ζήτηση περιλαμβάνουν τα γεωπολιτικά γεγονότα, την οικονομική δραστηριότητα, τις καταναλωτικές τάσεις, τη σχετική περιβαλλοντική νομοθεσία, τις πολιτικές των χωρών παραγωγής αργού πετρελαίου, αλλά και μεταβολές στη διυλιστική δυναμικότητα και στα επίπεδα παραγωγής των διυλιστηρίων, τόσο σε περιφερειακό όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος συνεχίζει να υλοποιεί τις στρατηγικές πρωτοβουλίες του, δίνοντας έμφαση στην ενίσχυση της ασφάλειας και στη λειτουργική αριστεία. Οι δράσεις περιλαμβάνουν έργα ενεργειακής εξοικονόμησης και αύξησης αυτονομίας, τη μείωση εκπομπών CO_2, καθώς και λειτουργικές βελτιώσεις και επενδύσεις στα διυλιστήρια. Παράλληλα, εξελίσσεται το πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού, με στόχο τη βέλτιστη λειτουργία των διυλιστηρίων, εστιάζοντας σε τομείς όπως η επιλογή αργού πετρελαίου και πρώτων υλών, η ανάμειξη προϊόντων, η προληπτική συντήρηση και η επιχειρησιακή αριστεία των μονάδων.



β) Πετροχημικά

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της Παραγωγής και Εμπορίας Πετροχημικών με μία μονάδα παραγωγής προπυλενίου στο διυλιστήριο Ασπροπύργου, καθώς και με εργοστάσια παραγωγής πολυπροπυλενίου (PP) και διαλυτών στη Θεσσαλονίκη. Επίσης, ο Όμιλος διαθέτει μονάδα παραγωγής φιλμ πολυπροπυλενίου BOPP και Cast (θυγατρική εταιρεία "DIAXON", η οποία εδρεύει στην Κομοτηνή).

Οι συνολικοί όγκοι πωλήσεων Πετροχημικών το Α' εξάμηνο του 2026 ανήλθαν στους 121 χιλ. τόνους, μειωμένοι σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025.

Αναλυτικότερα, οι πωλήσεις Πετροχημικών ανά προϊόν έχουν ως ακολούθως:

Προϊόν	Α' Εξάμηνο 2026 (χιλ. MT)	Α' Εξάμηνο 2025 (χιλ. MT)
Πολυπροπυλένιο	93	114
Διαλύτες	12	13
BOPP φιλμ	16	16
Εμπορεύματα / Λοιπά προϊόντα	—	—
Σύνολο	**121**	**143**

Η διεθνής βιομηχανία των πετροχημικών χαρακτηρίζεται από κυκλικότητα τιμών και επενδύσεις εντάσεως κεφαλαίου. Τα περιθώρια πετροχημικών, που επηρεάζουν την κερδοφορία του κλάδου, παρουσιάζουν έντονες διακυμάνσεις και εξαρτώνται από τις συνθήκες προσφοράς/ζήτησης, καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Κατά το Α' Εξάμηνο 2026, οι κύριοι παράγοντες που επηρέασαν τις οικονομικές επιδόσεις είναι οι παρακάτω:

- Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, ο παγκόσμιος κλάδος των πετροχημικών συνέχισε να δραστηριοποιείται σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον, επηρεαζόμενος από τις γεωπολιτικές εντάσεις μεταξύ Ισραήλ/ΗΠΑ και Ιράν, καθώς και από τη διακοπή της ναυσιπλοΐας στα Στενά του Ορμούζ. Οι εξελίξεις αυτές προκάλεσαν σημαντικές διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οδηγώντας σε απότομη άνοδο των τιμών και των περιθωρίων κέρδους. Παράλληλα, το προγραμματισμένο γενικό σταμάτημα του Διυλιστηρίου Ασπροπύργου και η συνακόλουθη παύση της παραγωγής προπυλενίου είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση της παραγωγής πολυπροπυλενίου (PP) κατά 20%.

- Τα ενδεικτικά περιθώρια πολυπροπυλενίου διαμορφώθηκαν σε υψηλότερα επίπεδα σε σύγκριση με το Α' Εξάμηνο του 2025. Ειδικότερα, κατά τη διάρκεια του Β' Τριμήνου, οι εξαγωγές πολυπροπυλενίου από τον Περσικό Κόλπο μειώθηκαν λόγω διαταραχών στην ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ. Η περιορισμένη διαθεσιμότητα εξαγωγών οδήγησε σε σύσφιξη του ισοζυγίου προσφοράς-ζήτησης, στηρίζοντας τα περιθώρια πολυπροπυλενίου, με το ενδεικτικό περιθώριο να υπερδιπλασιάζεται στο Β' Τρίμηνο 2026 σε σχέση με το αντίστοιχο Τρίμηνο του 2025. Παρά τις προκλήσεις, η διάθεση των παραγόμενων προϊόντων από την HELLENiQ ENERGY πραγματοποιήθηκε ομαλά, χωρίς να παρουσιαστούν προβλήματα στην εξυπηρέτηση της αγοράς.

- Τα προϊόντα πολυπροπυλενίου είναι υψηλής προστιθέμενης αξίας, με έντονο εξαγωγικό προσανατολισμό. Συγκεκριμένα, περίπου το 74% των συνολικών πωλήσεων κατευθύνθηκε στις αγορές της Μεσογείου και των Βαλκανίων.

- Τα περιθώρια του φιλμ πολυπροπυλενίου BOPP μειώθηκαν κατά 19% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κυρίως στην έντονη μεταβλητότητα που επικράτησε στις αγορές πρώτων υλών και πολυπροπυλενίου, παρά το γεγονός ότι η ζήτηση στον κλάδο της εύκαμπτης συσκευασίας τροφίμων παρέμεινε σε ικανοποιητικά επίπεδα.

γ) Λιανική Εμπορία

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της Λιανικής Εμπορίας μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΕΚΟ ΑΒΕΕ, καθώς και μέσω θυγατρικών εταιρειών στο εξωτερικό.

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, οι λιανικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

	Α' Εξάμηνο 2026 (χιλ. ΜΤ)	Α' Εξάμηνο 2025 (χιλ. ΜΤ)
Εσωτερική Αγορά	1.190	1.261
Πωλήσεις Ναυτιλίας και Αεροπορίας, Εξαγωγές	711	683
Σύνολο Πωλήσεων Εγχώριας Λιανικής Εμπορίας	**1.901**	**1.945**
Σύνολο Πωλήσεων Διεθνούς Εμπορίας	**1.147**	**944**
Σύνολο	**3.048**	**2.889**

Δραστηριότητες στην Ελλάδα

Κατά το Α’ Εξάμηνο 2026, οι συνολικές πωλήσεις πετρελαιοειδών της ΕΚΟ ΑΒΕΕ στην Ελλάδα ανήλθαν σε 1.901 χιλ. μετρικούς τόνους, καταγράφοντας μείωση κατά 2,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Ο αριθμός των πρατηρίων διαμορφώθηκε στα 1.545, έναντι 1.569 το Α' εξάμηνο του 2025.

Οι πωλήσεις στην εσωτερική αγορά σημείωσαν μείωση 5,7%, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των πωλήσεων πετρελαίου θέρμανσης και πετρελαίου κίνησης προς τη ΔΕΗ σε σύγκριση με το αντίστοιχο εξάμηνο του προηγούμενου έτους. Συγκεκριμένα, οι πωλήσεις πετρελαίου θέρμανσης κατέγραψαν μείωση 12,8% λόγω των ήπιων καιρικών συνθηκών, ενώ οι πωλήσεις πετρελαίου κίνησης προς τη ΔΕΗ παρουσίασαν μείωση κατά 41,2%.

Οι πωλήσεις αεροπορικών καυσίμων σημείωσαν αύξηση κατά 4,0% σε σύγκριση με το Α' Εξάμηνο 2025, γεγονός που σχετίζεται κυρίως με τη διεύρυνση της πελατειακής βάσης μέσω νέων συνεργασιών και την άνοδο του τουρισμού. Παράλληλα, οι πωλήσεις ναυτιλιακών καυσίμων αυξήθηκαν κατά 4,7% σε σχέση με το αντίστοιχο χρονικό διάστημα του 2025.

Η ΕΚΟ ΑΒΕΕ θα συνεχίσει να υλοποιεί τη στρατηγική του επιχειρηματικού της πλάνου, εστιάζοντας στην ενίσχυση του μεριδίου αγοράς, με περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας. Παράλληλα, δίνεται προτεραιότητα στην αύξηση της αξίας που προσφέρεται στον καταναλωτή μέσω καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας σε ανταγωνιστικές τιμές.

Διεθνείς Δραστηριότητες

Ο συνολικός αριθμός των πρατηρίων σε Κύπρο, Μαυροβούνιο, Σερβία, Βουλγαρία και Δημοκρατία της Βόρειας Μακεδονίας διαμορφώθηκε σε 340, έναντι 330 το Α’ Εξάμηνο του 2025.

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, οι συνολικές πωλήσεις της Διεθνούς Εμπορίας ανήλθαν σε 1.147 χιλ. τόνους, έναντι 944 χιλ. τόνων την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η αύξηση των συνολικών όγκων πωλήσεων επηρεάστηκε θετικά από τις συνθήκες που διαμορφώθηκαν στην αγορά ως αποτέλεσμα των διεθνών κυρώσεων.

Η κερδοφορία σημείωσε σημαντική αύξηση, με τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA (Adjusted EBITDA) να καταγράφουν βελτίωση κατά 39%, λόγω αυξημένων όγκων πωλήσεων όσο και των περιθωρίων, καθώς και στη βελτίωση των πωλήσεων προϊόντων και υπηρεσιών εκτός καυσίμων (NFR). Οι θετικοί αυτοί παράγοντες αντισταθμίστηκαν εν μέρει από αυξημένα λειτουργικά κόστη.

δ) Έρευνα και Παραγωγή Υδρογονανθράκων

Ο Όμιλος HELLENiQ ENERGY δραστηριοποιείται στην έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων, με τις κύριες δραστηριότητές του να επικεντρώνονται στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα:

- Συμμετοχή με ποσοστό 25% σε κοινοπραξία με την εταιρεία Calfrac Well Services Ltd. (75%) στην Παραχώρηση Θρακικού Πελάγους, στο Β. Αιγαίο, συνολικής έκτασης περίπου 1.600 τετ. χλμ..

- Ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων, στη θαλάσσια περιοχή, «Block 10» στον Κυπαρισσιακό Κόλπο. Στο πλαίσιο του ερευνητικού προγράμματος της 1ης Ερευνητικής Φάσης, τον Ιανουάριο του 2022 εκτελέστηκαν δισδιάστατες γεωφυσικές καταγραφές, έκτασης 1.200 χλμ. Τον Δεκέμβριο του 2022, στο πλαίσιο της επίσπευσης των ερευνητικών εργασιών, ο Όμιλος προχώρησε επιπλέον στην πρόσκτηση 2.420 τετ. χλμ. τρισδιάστατων γεωφυσικών καταγραφών (3D), τα οποία αποτελούν μέρος των συμβατικών υποχρεώσεων της 2ης Ερευνητικής Φάσης[5]. Ο Εκμισθωτής, κατόπιν Αιτήσεως του Μισθωτή, παρείχε συναίνεση για παράταση της 2ης Ερευνητικής Φάσης, έως τις 9 Οκτωβρίου 2027. Με ισχύ από 1η Ιουλίου 2026, η εταιρεία Chevron απέκτησε ποσοστό 70% στα δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων στη θαλάσσια περιοχή «Block 10», αναλαμβάνοντας παράλληλα και τον ρόλο του Εντολοδόχου, ενώ η HELLENiQ ENERGY συμμετέχει πλέον με ποσοστό 30%.

- Στη θαλάσσια περιοχή «Ιόνιο», ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων με ποσοστό 100%, ως Εντολοδόχος. Τον Φεβρουάριο του 2022 και στο πλαίσιο του ερευνητικού προγράμματος της 1ης Ερευνητικής Φάσης, πραγματοποιήθηκαν δισδιάστατες γεωφυσικές καταγραφές (2D), έκτασης 1.600 χλμ. Τον Δεκέμβριο του 2022, στο πλαίσιο επίσπευσης των ερευνητικών εργασιών, ο Όμιλος προχώρησε επιπλέον στην πρόσκτηση 1.150 τετ. χλμ. τρισδιάστατων γεωφυσικών καταγραφών (3D), που αποτελούν τις συμβατικές υποχρεώσεις της 2ης Ερευνητικής Φάσης[6]. Ο Εκμισθωτής, κατόπιν Αιτήσεως του Μισθωτή, παρείχε συναίνεση για παράταση της 2ης Ερευνητικής Φάσης, έως τις 9 Οκτωβρίου 2027.

- Συμμετοχή στη θαλάσσια περιοχή «Block 2», δυτικά της Κέρκυρας, μαζί με την Energean Hellas Ltd. (Εντολοδόχος) και την ExxonMobil. Από τις 13 Μαρτίου 2026, το επιχειρηματικό σχήμα διαμορφώνεται ως εξής: ExxonMobil 60%, Energean Hellas Ltd. (Εντολοδόχος) 30% και HELLENiQ ENERGY 10%. Τον Νοέμβριο του 2022 ολοκληρώθηκε η πρόσκτηση τρισδιάστατων γεωφυσικών καταγραφών (3D) έκτασης 2.212 τ.χλμ., ενώ η επεξεργασία και η ερμηνεία των δεδομένων έχουν ολοκληρωθεί. Στις 15 Μαρτίου 2026, ο Μισθωτής εισήλθε στη 2η Ερευνητική Φάση, με υποχρέωση την εκτέλεση μίας ερευνητικής γεώτρησης. Κατά το Α' Εξάμηνο 2026, το επιχειρηματικό σχήμα προχώρησε στις απαραίτητες εργασίες προετοιμασίας της γεώτρησης και στην εκπόνηση των σχετικών περιβαλλοντικών μελετών.

- Ο Όμιλος κατέχει, με ποσοστό 30%, δικαιώματα έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων στις δύο θαλάσσιες περιοχές «Δυτικά Κρήτης» και «Νοτιοδυτικά Κρήτης», μαζί με την εταιρεία ExxonMobil Exploration & Production Greece (Crete) B.V. (70%, Εντολοδόχος). Την περίοδο Νοέμβριου 2022–Φεβρουαρίου 2023, στις δύο περιοχές παραχωρήσεων, εκτελέστηκαν δισδιάστατες γεωφυσικές καταγραφές (2D) συνολικού μήκους 12.278 χλμ.. Η επεξεργασία και η ερμηνεία των δεδομένων (2D) έχουν ολοκληρωθεί. Τον Μάρτιο 2024 ο Μισθωτής προχώρησε, στην περιοχή «Νοτιοδυτικά Κρήτης», στην πρόσκτηση τρισδιάστατων (3D) Multiclient σεισμικών καταγραφών έκτασης 900 τετ. χλμ. και επίσης κατά τους μήνες Απρίλιο και Μάιο ολοκλήρωσε εκτεταμένο πρόγραμμα περιβαλλοντικών δειγματοληψιών και στις δύο περιοχές. Ο Εκμισθωτής, έπειτα από Αίτηση του Μισθωτή, συναίνεσε σε παράταση της 1ης Ερευνητικής Φάσης κατά 12 μήνες για την περιοχή «Δυτικά Κρήτης» (έως 9 Απριλίου 2026), ενώ η περιοχή μίσθωσης, «Νοτιοδυτικά Κρήτης», εισήλθε στην 2η Ερευνητική Φάση, διάρκειας τριών (3) ετών (έως 9 Οκτωβρίου 2027). Στην περιοχή «Δυτικά Κρήτης», ο Μισθωτής στις 9 Απριλίου 2026, αποφάσισε να μην εισέλθει στην 2η Ερευνητική Φάση.

[5] Οι εργασίες εκτελέστηκαν με απόλυτη επιτυχία, μηδενικό περιβαλλοντικό αποτύπωμα και σεβασμό στις τοπικές κοινωνίες, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα προστασίας που προβλέπονται από την εθνική και την ευρωπαϊκή νομοθεσία και αποτελούν κανόνες καλής πρακτικής της βιομηχανίας. Η επεξεργασία και η ερμηνεία των νεοαποκτηθέντων τρισδιάστατων δεδομένων (3D) ολοκληρώθηκαν τον Ιούνιο 2024, ενώ βρίσκονται σε εξέλιξη περαιτέρω γεωλογικές μελέτες.

- Σε συνέχεια του Διεθνούς Διαγωνισμού για παραχώρηση δικαιώματος έρευνας και εκμετάλλευσης υδρογονανθράκων, στις θαλάσσιες περιοχές «Α2» και «Νότια της Πελοποννήσου», νοτίως της Πελοποννήσου, καθώς και στις θαλάσσιες περιοχές «Νότια της Κρήτης 1» και «Νότια της Κρήτης 2», νοτίως της Κρήτης, ο Όμιλος απέκτησε δικαιώματα και στις τέσσερις (4) θαλάσσιες περιοχές σε ποσοστό 30%, σε επιχειρηματικό σχήμα με την Chevron (70%, Εντολοδόχος). Οι Συμβάσεις κυρώθηκαν από το Ελληνικό Κοινοβούλιο με ημερομηνία ισχύος 16 Μαρτίου 2026. Το Βασικό Στάδιο Ερευνών διαρκεί επτά (7) έτη και η 1η Ερευνητική Φάση, διάρκειας τριών (3) ετών, περιλαμβάνει την πρόσκτηση δισδιάστατων (2D) στις περιοχές «Νότια της Πελοποννήσου», «Νότια της Κρήτης 1» και «Νότια της Κρήτης 2» και τρισδιάστατων (3D) γεωφυσικών ερευνών στην περιοχή «Α2», οι οποίες αναμένεται να εκτελεστούν τη χειμερινή περίοδο 2026 – 2027.
- Στη θαλάσσια περιοχή «Block 1» του Ιονίου Πελάγους, βόρεια της Κέρκυρας, ο Όμιλος (100%, Εντολοδόχος) έχει υποβάλλει προσφορά και αναμένει την απόφαση της Αρμόδιας Αρχής.

Power (ΑΠΕ, Ηλεκτρική Ενέργεια και Φυσικό Αέριο)

α) Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) μέσω της θυγατρικής του εταιρείας HELLENiQ Renewables και μέσω θυγατρικών εταιρειών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Στον τομέα των ΑΠΕ, ο Όμιλος έχει θέσει ως στόχο την ανάπτυξη σημαντικής εγκατεστημένης ισχύος τα επόμενα χρόνια, διαφοροποιώντας το ενεργειακό χαρτοφυλάκιό του και συμβάλλοντας στη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος, με στόχο την επίτευξη εγκατεστημένης ισχύος >1 GW έως το 2027 και >2 GW έως το 2030.

	Α' Εξάμηνο 2026	Α' Εξάμηνο 2025
Εγκαταστημένη ισχύς (MW)	552	494
Παραγωγή ενέργειας (GWh)	418	361

Η συνολική εγκατεστημένη ισχύς της HELLENiQ Renewables κατά το Α' Εξάμηνο του 2026 ανήλθε σε 552 MW, μετά και την προσθήκη φωτοβολταϊκών πάρκων συνολικής ισχύος 58 MW τον Μάρτιο 2026.

Έργα συνολικής ισχύος που υπερβαίνει τα 6 GW, κυρίως φωτοβολταϊκά, αιολικά και έργα αποθήκευσης ενέργειας, βρίσκονται σε διάφορα στάδια ανάπτυξης. Παράλληλα, ο Όμιλος εξετάζει την ανάπτυξη και κατασκευή έργων αυτοπαραγωγής/ιδιοκατανάλωσης στις εγκαταστάσεις του.



β) Enerwave

Ηλεκτρική Ενέργεια

Κατά το Α' εξάμηνο του 2026, η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στις 24,7 TWh, αυξημένη κατά 1,8% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Σε όρους πραγματικής κατανάλωσης, η ζήτηση ήταν οριακά μειωμένη, καταγράφοντας πτώση 0,7%. Παρά τη μικρή συνολική μεταβολή, σημειώθηκαν σημαντικές αλλαγές στη σύνθεση του ενεργειακού μείγματος.

Ειδικότερα, η υδροηλεκτρική παραγωγή αυξήθηκε σημαντικά στις 3,73 TWh (+155%), από 1,46 TWh το πρώτο εξάμηνο του 2025, ενώ η παραγωγή από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ) αυξήθηκε κατά 21%, φθάνοντας τις 14,89 TWh. Αντίθετα, η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες φυσικού αερίου μειώθηκε κατά 2,7% σε ετήσια βάση, στις 10,01 TWh.

Οι διασυνοριακές ροές ηλεκτρικής ενέργειας επηρέασαν επίσης σημαντικά τη διαμόρφωση του ενεργειακού μείγματος. Οι καθαρές εξαγωγές αυξήθηκαν αισθητά, με το καθαρό διασυνοριακό ισοζύγιο να διαμορφώνεται στις -5,17 TWh, έναντι -0,78 TWh το πρώτο εξάμηνο του 2025. Παράλληλα, για πρώτη φορά καταγράφηκε συνεισφορά των συστημάτων αποθήκευσης ενέργειας στο ελληνικό ηλεκτρικό σύστημα, με παραγωγή περίπου 11 GWh κατά την περίοδο.

Οι τιμές του φυσικού αερίου στην ευρωπαϊκή αγορά διαμορφώθηκαν κατά μέσο όρο στα €42,6/MWhg κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, αυξημένες κατά 4% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Μετά τα χαμηλότερα επίπεδα τιμών που καταγράφηκαν τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο, οι τιμές αυξήθηκαν σημαντικά από τον Μάρτιο και μετά, εξαιτίας της κλιμάκωσης της σύγκρουσης στο Ιράν, αντανακλώντας την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις ανησυχίες σχετικά με την ασφάλεια του εφοδιασμού.

Παρά την άνοδο των τιμών του φυσικού αερίου, οι τιμές στη χονδρεμπορική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας υποχώρησαν, υποστηριζόμενες από τη μεγαλύτερη διείσδυση των ΑΠΕ, την αυξημένη υδροηλεκτρική παραγωγή, τη διαθεσιμότητα των μονάδων παραγωγής και τις διασυνοριακές ροές. Ως αποτέλεσμα, η μέση Τιμή Εκκαθάρισης της Αγοράς Επόμενης Ημέρας διαμορφώθηκε στα €92/MWh, έναντι €108/MWh κατά το Α' Εξάμηνο του 2025.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον αγοράς, οι μονάδες ηλεκτροπαραγωγής της Enerwave παρήγαγαν 1,33 TWh κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, έναντι 1,54 TWh την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Η μείωση οφείλεται κυρίως στις προγραμματισμένες εργασίες συντήρησης του σταθμού της Θίσβης, ενώ το παραγωγικό δυναμικό της εταιρείας συνέχισε να διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην ασφάλεια εφοδιασμού και στη σταθερότητα του ηλεκτρικού συστήματος. Παράλληλα, η Enerwave συνέχισε να διευρύνει τις δραστηριότητές της στον τομέα της εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας.

Στη λιανική αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, η Enerwave ενίσχυσε περαιτέρω τη θέση της, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς της στο 6,34%, έναντι 5,89% το πρώτο εξάμηνο του 2025 (Πηγή: Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας). Η ανάπτυξη προήλθε κυρίως από την αγορά χαμηλής τάσης, όπου το μερίδιο αγοράς αυξήθηκε στο 5,64%, από 4,51% την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Στο τέλος του Α' Εξαμήνου του 2026, η πελατειακή βάση ηλεκτρικής ενέργειας της Enerwave ανήλθε σε περίπου 340.000 πελάτες, καταγράφοντας ετήσια αύξηση 13%.

Φυσικό Αέριο

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, η συνολική ζήτηση φυσικού αερίου στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 15,1%, στις 43,09 TWh, έναντι 37,45 TWh την αντίστοιχη περίοδο του 2025 (Πηγή: ΔΕΣΦΑ). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στις εξαγωγές, οι οποίες υπερτριπλασιάστηκαν, φθάνοντας τις 8,72 TWh, από 2,86 TWh ένα έτος νωρίτερα. Η εγχώρια κατανάλωση παρέμεινε ουσιαστικά σταθερή στις 34,37 TWh (-0,6%), καθώς η ελαφρώς χαμηλότερη ζήτηση από την ηλεκτροπαραγωγή αντισταθμίστηκε από την αυξημένη κατανάλωση στα δίκτυα διανομής και στη βιομηχανία/CNG.

Οι Ηνωμένες Πολιτείες παρέμειναν ο μεγαλύτερος προμηθευτής LNG της Ελλάδας, με εισαγωγές 12,67 TWh, που αντιστοιχούν περίπου στο 70% των συνολικών εισαγωγών LNG, ενώ ακολούθησε η Νιγηρία με 4,16 TWh.

Η Enerwave διατήρησε τη θέση της ως ένας από τους μεγαλύτερους εισαγωγείς φυσικού αερίου στην Ελλάδα, προμηθεύοντας μονάδες ηλεκτροπαραγωγής, βιομηχανικούς πελάτες και τη λιανική αγορά, ενώ παράλληλα

ενίσχυσε τις εξαγωγικές της δραστηριότητες προς γειτονικές χώρες μέσω του διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου της. Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, η Εταιρεία διεύρυνε περαιτέρω τις δραστηριότητές της στην εμπορία φυσικού αερίου, με το εμπορικό της χαρτοφυλάκιο να διαμορφώνεται στις 3,8 TWh.

Στη λιανική αγορά φυσικού αερίου, η Enerwave ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία της, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς της στο 5,43%, έναντι 4,66% την αντίστοιχη περίοδο του 2025 (Πηγές: Enaon & HENGAS). Η εξέλιξη αυτή υποστηρίχθηκε από τη συνεχιζόμενη αύξηση της πελατειακής βάσης, τόσο στην εμπορική όσο και στην οικιακή κατηγορία. Στο τέλος του Α' Εξαμήνου του 2026, η πελατειακή βάση λιανικής φυσικού αερίου της Enerwave προσέγγισε τους 40.000 πελάτες, καταγράφοντας ετήσια αύξηση περίπου 30%.

γ) Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες Β' Εξαμήνου 2026

Οι δραστηριότητες του Ομίλου επικεντρώνονται στους τομείς των υδρογονανθράκων, της ηλεκτρικής ενέργειας και του φυσικού αερίου. Στον πυλώνα των υδρογονανθράκων, η HELLENiQ ENERGY Holdings δραστηριοποιείται στη διύλιση, τον εφοδιασμό και την εμπορία πετρελαιοειδών, τα πετροχημικά, την εμπορία καυσίμων, καθώς και στην έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων. Στον πυλώνα του Power, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ), στη θερμική παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και στη χονδρική εμπορία και προμήθεια φυσικού αερίου.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες του Ομίλου κατά το Β' Εξάμηνο 2026 συνοψίζονται ως εξής:

Κίνδυνος εφοδιαστικής αλυσίδας και διαθεσιμότητας πρώτων υλών – Οι παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού αργού πετρελαίου και λοιπών πρώτων υλών εξακολουθούν να επηρεάζονται από γεωπολιτική αστάθεια, διαταραχές στις θαλάσσιες μεταφορές, κυρώσεις και περιορισμούς στην εφοδιαστική αλυσίδα. Οι συνεχιζόμενες εντάσεις που επηρεάζουν βασικές θαλάσσιες οδούς, συμπεριλαμβανομένης της Μέσης Ανατολής και της περιοχής της Ερυθράς Θάλασσας, ενδέχεται να επηρεάσουν τα ναύλα, το κόστος ασφάλισης, τους χρόνους μεταφοράς ή να περιορίσουν την πρόσβαση σε επιθυμητές ποιότητες αργού πετρελαίου.

Κίνδυνος αγοράς – Η ζήτηση για καύσιμα μεταφορών και λοιπά προϊόντα διύλισης παραμένει στενά συνδεδεμένη με την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας. Η συνεχιζόμενη αδυναμία της ευρωπαϊκής βιομηχανικής παραγωγής, η επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης, οι μεταβολές στη συμπεριφορά των καταναλωτών ή η επιτάχυνση της υποκατάστασης των συμβατικών καυσίμων ενδέχεται να περιορίσουν τη ζήτηση για βενζίνη, πετρέλαιο κίνησης, καύσιμα αεροπορίας και πετροχημικά προϊόντα. Η χαμηλότερη ζήτηση μπορεί να οδηγήσει σε μειωμένη αξιοποίηση των διυλιστηρίων, χαμηλότερα περιθώρια διύλισης και εντονότερο ανταγωνισμό στις ευρωπαϊκές αγορές. Στον τομέα της Ηλεκτρικής Ενέργειας, η αυξανόμενη διείσδυση των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), και ιδίως των φωτοβολταϊκών πάρκων, ενδέχεται να οδηγήσει σε αυξημένες περικοπές παραγωγής από ΑΠΕ, χαμηλότερες τιμές χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας και σε μειωμένες τιμές απορρόφησης της παραγόμενης ενέργειας (capture prices) κατά τις περιόδους αιχμής της παραγωγής, επηρεάζοντας αρνητικά τα έσοδα από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στη χονδρεμπορική αγορά.

Κίνδυνος από το κόστος ενέργειας και δικαιωμάτων εκπομπών CO_2 – Οι δραστηριότητες διύλισης είναι ιδιαίτερα ενεργοβόρες και, ως εκ τούτου, παραμένουν ευαίσθητες στις διακυμάνσεις του κόστους φυσικού αερίου, ηλεκτρικής ενέργειας και δικαιωμάτων εκπομπών CO_2.

Κανονιστικός και περιβαλλοντικός κίνδυνος – Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα διαρκώς εξελισσόμενο κανονιστικό πλαίσιο που υποστηρίζει τους στόχους της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κλιματική πολιτική και την ενεργειακή μετάβαση. Η περαιτέρω εφαρμογή της περιβαλλοντικής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων αλλαγών στο Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU ETS), στις υποχρεώσεις χρήσης ανανεώσιμων καυσίμων, στις προδιαγραφές ποιότητας καυσίμων και σε άλλα μέτρα απανθρακοποίησης, ενδέχεται να επηρεάσει το κόστος συμμόρφωσης.

Λειτουργικός κίνδυνος – Οι δραστηριότητες διύλισης υπόκεινται σε λειτουργικούς κινδύνους, όπως βλάβες εξοπλισμού, μη προγραμματισμένες διακοπές λειτουργίας, βιομηχανικά ατυχήματα, περιστατικά κυβερνοασφάλειας και καθυστερήσεις σε προγραμματισμένες εργασίες συντήρησης μεγάλης κλίμακας. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε πρόσφατα δύο εκτεταμένες προγραμματισμένες συντηρήσεις στα διυλιστήριά του – στο διυλιστήριο Ελευσίνας τον Ιούνιο του 2025 και στο διυλιστήριο Ασπροπύργου τον Απρίλιο του 2026 – και συνεχίζει να επενδύει στη βελτιστοποίηση των εγκαταστάσεων, στην προληπτική συντήρηση, στην ψηφιοποίηση και στην ασφάλεια των παραγωγικών διαδικασιών, με στόχο τον περιορισμό των σχετικών κινδύνων. Στον τομέα της Ηλεκτρικής Ενέργειας, οι κλιματικοί και φυσικοί κίνδυνοι, όπως οι παρατεταμένοι καύσωνες και οι δασικές πυρκαγιές, ενδέχεται να διαταράξουν τη λειτουργία των εγκαταστάσεων, να προκαλέσουν ζημιές στα περιουσιακά στοιχεία, να μειώσουν την αποδοτικότητα της παραγωγής και να αυξήσουν το κόστος συντήρησης.

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Ο Όμιλος εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς οι αγορές αργού πετρελαίου πραγματοποιούνται κυρίως σε δολάρια ΗΠΑ, ενώ σημαντικό μέρος των εσόδων και των λειτουργικών δαπανών είναι εκφρασμένο σε ευρώ. Επιπλέον, η άνοδος των τιμών των εμπορευμάτων ενδέχεται

να αυξήσει τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης. Μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται επίσης να επηρεάσουν το κόστος χρηματοδότησης.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένων – Οι συνθήκες αυξημένης μεταβλητότητας στις αγορές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη χρηματοοικονομική θέση πελατών, προμηθευτών και εμπορικών αντισυμβαλλομένων. Η επιδείνωση της πιστοληπτικής τους ικανότητας μπορεί να οδηγήσει σε καθυστερήσεις πληρωμών, αθετήσεις συμβατικών υποχρεώσεων ή διακοπές στον εφοδιασμό, με πιθανές επιπτώσεις στη ρευστότητα και την κερδοφορία του Ομίλου. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τους κινδύνους αυτούς μέσω καθιερωμένων διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου, ορίων έκθεσης ανά αντισυμβαλλόμενο και συνεχούς παρακολούθησης της πιστοληπτικής τους ικανότητας.

Γεωπολιτικός κίνδυνος – Οι δραστηριότητες και οι οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου εξακολουθούν να επηρεάζονται από τις γεωπολιτικές εξελίξεις, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τις διεθνείς αγορές ενέργειας, τις τιμές των εμπορευμάτων και τις αλυσίδες εφοδιασμού.

Η κρίση στη Μέση Ανατολή και η αυξημένη ένταση στην περιοχή των Στενών του Ορμούζ κατά το Β' Τρίμηνο του 2026 ανέδειξαν τη σημασία των γεωπολιτικών κινδύνων για τις διεθνείς ενεργειακές αγορές, καθώς επηρέασαν τις θαλάσσιες μεταφορές, αύξησαν το κόστος μεταφοράς και ασφάλισης και ενίσχυσαν τη μεταβλητότητα στις τιμές του αργού πετρελαίου, των πετρελαϊκών προϊόντων και των πετροχημικών. Αν και προς τα τέλη Ιουλίου παρατηρήθηκε προσωρινή αποκλιμάκωση, η κατάσταση παραμένει εύθραυστη και ο κίνδυνος νέας κλιμάκωσης ή περαιτέρω διαταραχών στις εμπορικές ροές δεν μπορεί να αποκλειστεί.

Για το Β' Εξάμηνο του 2026, ο Όμιλος εκτιμά ότι η γεωπολιτική αβεβαιότητα θα εξακολουθήσει να αποτελεί βασικό παράγοντα κινδύνου, με πιθανές επιπτώσεις στη διαθεσιμότητα αργού πετρελαίου και πρώτων υλών, στο κόστος εφοδιασμού και στα περιθώρια διύλισης. Παράλληλα, οι γεωπολιτικές εξελίξεις ενδέχεται να εντείνουν τη μεταβλητότητα στις τιμές των εμπορευμάτων και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ενώ είναι πιθανό να οδηγήσουν και σε κανονιστικές ή πολιτικές παρεμβάσεις που θα μεταβάλουν το περιβάλλον λειτουργίας του Ομίλου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και επιδιώκει τον περιορισμό των σχετικών κινδύνων μέσω διαφοροποιημένης προμήθειας αργού πετρελαίου, ευελιξίας στην εφοδιαστική αλυσίδα, ενεργής διαχείρισης των κινδύνων των αγορών εμπορευμάτων, καθώς και διατήρησης επαρκούς ρευστότητας και στρατηγικών αποθεμάτων.



2.2.3 Σημαντικές Συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Προσώπων (Αποφ. 1/434 - 03.07.2007 Αρθρ. 3)[6] και Δανεισμός

Στην ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων του Ομίλου και της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται έσοδα, δαπάνες και έξοδα, τα οποία προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου, της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών. Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας.

Όπου χρειάστηκε, τα συγκριτικά στοιχεία τροποποιήθηκαν, για να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τη φύση των συναλλαγών.

Συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί με τις ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

α) Συγγενείς Εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης:

- Εταιρεία Αγωγού Καυσίμων Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΑΚΑΑ)
- ΔΕΠΑ Διεθνών Έργων Α.Ε.
- Elpedison B.V. - έως και τις 14/07/2025
- Spata Aviation Fuel Company S.A. (SAFCO)
- D.M.E.P. HOLDCO
- VLPG Plant LTD

[6] Τα ποσά στους πίνακες παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Όμιλος	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	24.719	138.375
Κοινοπραξίες	0	7.021
Σύνολο	**24.719**	**145.396**
Χρεώσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (κόστος πωληθέντων)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	160.017	135.065
Κοινοπραξίες	0	104.813
Σύνολο	**160.017**	**239.878**

Όμιλος		
	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Υπόλοιπο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	18.300	16.290
Κοινοπραξίες	0	—
Σύνολο	**18.300**	**16.290**
Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	13.068	24.883
Κοινοπραξίες	—	—
Σύνολο	**13.068**	**24.883**

Μετά την εξαγορά της Elpedison B.V. από τον Όμιλο εντός του 2025, η εταιρεία έπαψε να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος. Η Εταιρεία είχε παράσχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων και τραπεζών για δάνεια που είχαν χορηγηθεί στην Elpedison B.V., το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανερχόταν σε €54 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν υφίστατο κανένα ανεξόφλητο υπόλοιπο στο πλαίσιο των εν λόγω εγγυήσεων.

β) Συνδεδεμένα μέρη που τελούν υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο λόγω της κοινής συμμετοχής του Δημοσίου και με τις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντικές συναλλαγές και υπόλοιπα:

- Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις
- Οδικές Συγκοινωνίες Α.Ε. (Ο.Σ.Υ.)
- Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (Δ.Ε.Η.)
- Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (Δ.Ε.Δ.Δ.Η.Ε.)
- Διαχειριστής Εθνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου Α.Ε. (Δ.Ε.Σ.Φ.Α.)
- Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (Α.Δ.Μ.Η.Ε.)
- Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε. (ΕΧΕ)
- EnEx Clearing House M.A.E (EnExClear)

- Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (Δ.Α.Π.Ε.Ε.Π.)

Την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα του Ομίλου με τα παραπάνω μέρη ήταν τα εξής:

- Πωλήσεις του Ομίλου €322 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: €191 εκατ.)
- Αγορές του Ομίλου €350 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: €8 εκατ.)
- Απαιτήσεις €26 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €86 εκατ.)
- Υποχρεώσεις €145 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €18 εκατ.)

γ) Ο Όμιλος διοικείται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε.) και τους Γενικούς Διευθυντές. Όπου απαιτήθηκε, τα συγκριτικά στοιχεία τροποποιήθηκαν για να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τη φύση των αμοιβών.

Οι αμοιβές που καταβλήθηκαν ή έχουν λογισθεί προς τους ανωτέρω, για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, ανήλθαν σε:

Όμιλος	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Αμοιβές	6.855	6.453
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	450	433
Σύνολο	**7.305**	**6.886**

δ) Ο Όμιλος συμμετέχει στις ακόλουθες κοινές επιχειρήσεις με τρίτους σχετικές στην έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων στην Ελλάδα:

- Exxon Mobil Exploration and Production Greece (Crete) B.V. (Ελλάδα, Block Νοτιοδυτικά της Κρήτης)
- Exxon Mobil Exploration and Production Greece (Crete) B.V. (Ελλάδα, Block 2)
- Energean Hellas LTD (Ελλάδα, Block 2)
- Chevron Greece Holdings (A2) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Peloponnese) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Crete 1) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Crete 2) B.V.
- Calfrac Well Services Ltd (Ελλάδα, Παραχώρηση Θρακικού Πελάγους)

Δανεισμός

Ο Όμιλος διενεργεί κεντρικά τις χρηματοδοτικές του δραστηριότητες, συντονίζοντας και ελέγχοντας τη χρηματοδότηση και ταμειακή διαχείριση όλων των εταιρειών του.

Η ανάλυση των δανείων του Ομίλου γίνεται στη Σημείωση 18 των Εξαμηνιαίων επισκοπημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2.3 Πρόσθετες Πληροφορίες και Στοιχεία της Έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου (άρθρο 4, αποφ. 7/448/2007)

2.3.1 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Η Πορεία της Μετοχής

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας έκλεισε στα €11,05 στο τέλος της συνεδρίασης του Euronext Athens στις 30 Ιουνίου 2026, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 32% σε σχέση με το κλείσιμο της 31 Δεκεμβρίου 2025. Η μέση τιμή για το Α' Εξάμηνο 2026 (μέσος όρος ημερήσιων τιμών κλεισίματος) διαμορφώθηκε στα €9,58, αυξημένη κατά 25% έναντι του Α' Εξαμήνου 2025. Σημειώνεται ότι η μέγιστη τιμή κλεισίματος της μετοχής καταγράφηκε στις 30 Ιουνίου 2026 στα €11,05, ενώ η ελάχιστη τιμή (€8,41) στις 12 Ιανουαρίου 2026.

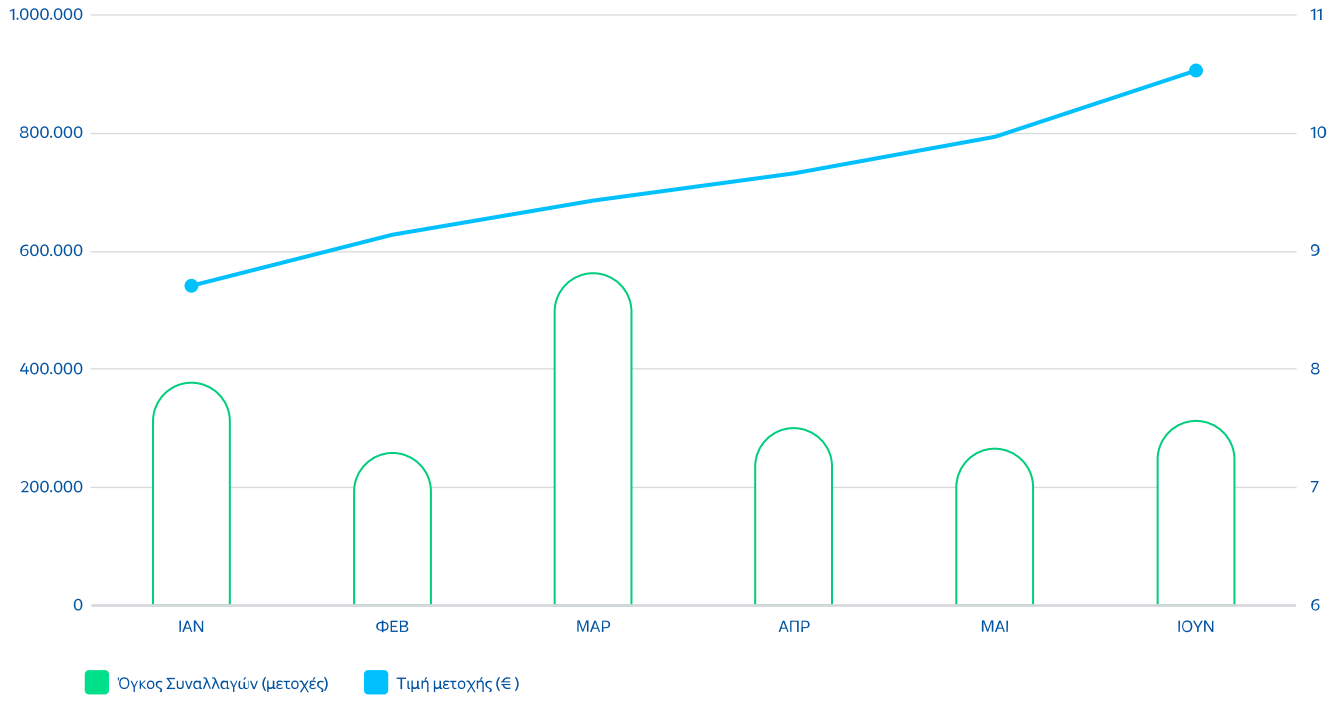
Κατά το Α' Εξάμηνο 2026, ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών διαμορφώθηκε σε 349.861 τεμάχια, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 55% συγκριτικά με το αντίστοιχο διάστημα του 2025. Παράλληλα, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €3.344.925, σημειώνοντας αύξηση κατά 94%.

Ο παρακάτω πίνακας και το γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζουν τη μέση τιμή κλεισίματος και τον μέσο ημερήσιο όγκο συναλλαγών της μετοχής της Εταιρείας ανά μήνα, για το Α' Εξάμηνο του 2026 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025.

	Μέση Τιμή Κλεισίματος (€)		Όγκος Συναλλαγών (# μετοχές)	
	2026	2025	2026	2025
Ιανουάριος	8,71	7,57	378.078	171.354
Φεβρουάριος	9,14	7,79	259.021	260.914
Μάρτιος	9,43	7,77	564.236	262.986
Απρίλιος	9,66	7,45	299.766	220.132
Μάιος	9,97	7,68	265.535	194.399
Ιούνιος	10,53	7,87	314.053	246.464

Διάγραμμα Πορείας Μετοχής της HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.

Το γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζει τις τιμές κλεισίματος στο τέλος κάθε μήνα και τον μέσο ημερήσιο όγκο συναλλαγών σε μετοχές της Εταιρείας για το **Α' Εξάμηνο του 2026**:



2.3.2 Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει οικονομικά μεγέθη ιστορικής χρηματοοικονομικής απόδοσης, χρηματοοικονομικής θέσης ή ταμειακών ροών, τα οποία δεν ορίζονται ή δεν προσδιορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. ("Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς" / "IFRS"). Ο Όμιλος θεωρεί ότι αυτά τα μεγέθη είναι σχετικά και αξιόπιστα για την αξιολόγηση της οικονομικής απόδοσης και της θέσης του Ομίλου, ωστόσο δεν υποκαθιστούν τα χρηματοοικονομικά μεγέθη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις δημοσιευμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Παρουσίαση και Επεξήγηση Χρήσης Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

Δημοσιευμένα Κέρδη EBITDA (Reported EBITDA)

Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA ορίζονται ως τα κέρδη, προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων («Επιλεγμένοι Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης») και υπολογίζονται επαναπροσθέτοντας τις αποσβέσεις στα λειτουργικά κέρδη (ζημίες).

Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA (Adjusted EBITDA)

Τα συγκρίσιμα κέρδη EBITDA (Adjusted EBITDA) ορίζονται ως τα Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA, προσαρμοσμένα με την επίδραση:

α) της αποτίμησης των αποθεμάτων (που ορίζεται ως η επίδραση της διακύμανσης των τιμών των αποθεμάτων αργού πετρελαίου και προϊόντων πετρελαίου στο μικτό περιθώριο και υπολογίζεται με τη διαφορά της αποτίμησης του κόστους πωληθέντων με τρέχουσες τιμές αργού και προϊόντων και της αποτίμησης με κόστος κτήσης) στον κλάδο Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας,

β) τη σταδιακή αναγνώριση του εξόδου για το καθαρό έλλειμμα των προβλεπόμενων εκπομπών ρύπων CO_2 καθ' όλη τη διάρκεια του έτους έναντι των δικαιωμάτων που ελήφθησαν (το οποίο υπολογίζεται από το αποτέλεσμα της αφαίρεσης της αναλογίας των δικαιωμάτων ρύπων ολόκληρης της χρονιάς από την αναλογία της εκτίμησης εκπομπών ρύπων των διυλιστηρίων ολόκληρης της χρονιάς που αντιστοιχεί στην περίοδο, πολλαπλασιασμένο με την τιμή αγοράς του δικαιώματος στο τέλος της περιόδου αναφοράς) σε σχέση με το λογιστικό χειρισμό κατά τα ΔΠΧΑ, σύμφωνα με τα οποία αναγνωρίζεται η σχετική πρόβλεψη εξόδου όταν οι πραγματικές εκπομπές ρύπων ξεπεράσουν τα δικαιώματα που έχει λάβει η εταιρεία και,

γ) των ιδιαίτερων στοιχείων σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική στον κλάδο διύλισης. Τα Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA χρησιμεύουν ως ένδειξη για το ύψος των λειτουργικών ταμειακών ροών (πριν από τυχόν επενδυτικές δαπάνες) σε ένα περιβάλλον με σταθερές τιμές πετρελαίου και προϊόντων.

Τα Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA και Συγκρίσιμα κέρδη EBITDA είναι δείκτες της ικανότητας δημιουργίας ταμειακών ροών του Ομίλου. Η Διοίκηση του Ομίλου χρησιμοποιεί τους ως άνω εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης ως σημαντικό παράγοντα για τον προσδιορισμό της επίδοσης κερδοφορίας του Ομίλου και της δημιουργίας λειτουργικών ταμειακών ροών τόσο για σκοπούς σχεδιασμού όσο και για την αξιολόγηση παρελθούσας απόδοσης.

Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη (Adjusted Net Income)

Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη ορίζονται ως τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη όπως προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, προσαρμοσμένα για την επίδραση αποτίμησης αποθεμάτων (μετά φόρων), υπολογιζόμενη ως κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση Αποθέματος επί (1 - φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα) – άλλα μετά φορών ιδιαίτερα στοιχεία, καθώς και την προσαρμογή για την περίοδο του καθαρού ελλείμματος εκπομπών CO_2, στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη παρουσιάζονται στην παρούσα έκθεση επειδή θεωρείται από τον Όμιλο και βάσει διεθνών πρακτικών του κλάδου που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ως ένα από τα βασικά μέτρα αξιολόγησης της οικονομικής απόδοσής του.

Καθαρός Δανεισμός (Net Debt)

Ως Καθαρός Δανεισμός υπολογίζεται ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων των «βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων έντοκων δανείων» όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου), μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετρητών» και «Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους», όπως αυτά απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό του Καθαρού Δανεισμού δεν περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Απασχολούμενο Κεφάλαιο (Capital Employed)

Απασχολούμενο Κεφάλαιο υπολογίζεται ως το «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» όπως εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης των σχετικών οικονομικών καταστάσεων συν «Καθαρός Δανεισμός» όπως υπολογίζεται παραπάνω.

Δείκτης δανειακής μόχλευσης (Gearing Ratio)

Ο δείκτης δανειακής μόχλευσης υπολογίζεται ως ο «Καθαρός Δανεισμός» διαιρεμένος με το «Απασχολούμενο Κεφάλαιο», όπως αυτά αναφέρονται παραπάνω. Ο Όμιλος παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση και τα επίπεδα δανεισμού με βάση τον δείκτη μόχλευσης.

Συμφωνία Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τον τρόπο λογιστικής συμφωνίας των επιλεγμένων εναλλακτικών δεικτών μέτρησης που παρουσιάζονται στην παρούσα Έκθεση με τα στοιχεία εκείνα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης περιόδου.

Υπολογισμός Δημοσιευμένου EBITDA, Συγκρίσιμου EBITDA, Συγκρίσιμων Κερδών μετά φόρων

εκατ. €	Α' Εξαμ. 2026	Α' Εξαμ. 2025
Λειτουργικό Κέρδος/(ζημίες) -κατά ΔΠΧΑ-	1.175,1	73,7
Αποσβέσεις (κατά ΔΠΧΑ)	150,1	160,9
Δημοσιευμένο EBITDA	**1.325,2**	**234,6**
(Κέρδη)/ζημίες από απόθεμα	-579,9	172,2
Άλλα ιδιαίτερα στοιχεία*	31,0	31,6
Σταδιακή αναγνώριση εξόδου εκπομπών CO_2**	-42,0	-37,9
Συγκρίσιμο EBITDA	**734,2**	**400,5**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου αποδοτέα σε ιδιοκτήτες της Μητρικής -κατά ΔΠΧΑ-[1]	854,5	-19,3
(Κέρδη)/ζημίες από απόθεμα μετά από φόρους	-453,3	134,4
Άλλα ιδιαίτερα στοιχεία μετά από φόρους***	24,2	24,6
Σταδιακή αναγνώριση εξόδου εκπομπών CO_2 μετά από φόρους	-32,8	-29,6
Άλλα, ιδιαίτερα στοιχεία μετά από το EBITDA****	0,4	17,4
Συγκρίσιμα κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά φόρων	**392,9**	**127,6**

Υπολογισμός Καθαρού Δανεισμού, Απασχολούμενων Κεφαλαίων και Συντελεστή Μόχλευσης

εκατ. €	Α' Εξαμ. 2026	Α' Εξαμ. 2025
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός -κατά ΔΠΧΑ-	2.356,9	2.789,7
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός -κατά ΔΠΧΑ-	424,9	336,9
Ταμειακά διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα -κατά ΔΠΧΑ-	814,3	766,2
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους -κατά ΔΠΧΑ-	0,9	0,7
Καθαρός Δανεισμός	**1.966,5**	**2.359,7**
Ίδια Κεφάλαια -κατά ΔΠΧΑ-	3.460,0	2.583,8
Απασχολούμενα Κεφάλαια	**5.426,5**	**4.943,5**
Συντελεστής Μόχλευσης (Καθαρός δανεισμός/Απασχολούμενα Κεφάλαια)	**36%**	**48%**

* Κυρίως περιλαμβάνονται,

α) για το Α' εξάμηνο 2026, -€14,3 εκατ. εφάπαξ μπόνους στους εργαζόμενους, -€4,3 εκατ. δαπάνες έργων στα διυλιστήρια, -€6,4 εκατ. προβλέψεις δικαστικών υποθέσεων, -€6,0 εκατ. για άλλα ιδιαίτερα στοιχεία.

β) για το Α' εξάμηνο 2025, -€11,7 εκατ. εφάπαξ μπόνους στους εργαζόμενους, -€8,0 εκατ. δαπάνες που σχετίζονται με την εφαρμογή προγράμματος εθελουσίας εξόδου, -€4,0 εκατ. απομείωση παγίων και εξοπλισμού, -€7,9 εκατ. για άλλα ιδιαίτερα στοιχεία.

** σταδιακή αναγνώριση του εξόδου για το καθαρό έλλειμμα των προβλεπόμενων εκπομπών ρύπων CO_2 καθ' όλη τη διάρκεια του έτους έναντι των δικαιωμάτων που ελήφθησαν σε σχέση με το λογιστικό χειρισμό κατά τα

ΔΠΧΑ, σύμφωνα με τα οποία αναγνωρίζεται η σχετική πρόβλεψη εξόδου όταν οι πραγματικές εκπομπές ρύπων ξεπεράσουν τα δικαιώματα που βρίσκονται στην κατοχή της εταιρείας.

*** Περιλαμβάνει όλα τα ιδιαίτερα στοιχεία προσαρμοσμένα για την ισχύουσα φορολογική επιβάρυνση.

**** α) για το Α' εξάμηνο 2026 €0,4 εκατ. (μετά από φόρους), κυρίως για άλλα ιδιαίτερα στοιχεία συμμετοχών, β) για το Α' εξάμηνο 2025 €17,4 εκατ. (μετά από φόρους), κυρίως για άλλα ιδιαίτερα στοιχεία συμμετοχών.

2.3.3 Πληροφόρηση Βιωσιμότητας

Ο Όμιλος HELLENiQ ENERGY έχει ενσωματώσει τη Βιώσιμη Ανάπτυξη στον στρατηγικό του σχεδιασμό, όπως αποτυπώνεται στη σχετική Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης. Η στρατηγική αυτή επιλογή αντικατοπτρίζει τη δέσμευση του Ομίλου για ασφαλή και χωρίς ατυχήματα, οικονομικά βιώσιμη λειτουργία, με σεβασμό στο περιβάλλον και στην κοινωνία.

Παράλληλα, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει δείκτες και στόχους ESG, για το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και πλαίσια αναφοράς, με στόχο την παροχή αναλυτικής και στοχευμένης ενημέρωσης σχετικά με την υλοποίηση της στρατηγικής του και των επιδόσεών του.

Προκειμένου να ενισχύσει περαιτέρω τη διαφάνεια και την παρακολούθηση της επίδοσής του σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης, ο Όμιλος συμμετέχει σε διεθνώς αναγνωρισμένες αξιολογήσεις και πλαίσια ESG. Οι αξιολογήσεις αυτές καλύπτουν, ανάλογα με τη μεθοδολογία κάθε φορέα, επιμέρους πτυχές που σχετίζονται με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Εταιρική Διακυβέρνηση και λειτουργούν συμπληρωματικά προς τα εσωτερικά συστήματα παρακολούθησης, διαχείρισης και αναφοράς του Ομίλου.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος έλαβε βαθμολογία B (“Management Level”) στη διπλή αξιολόγηση CDP για την κλιματική αλλαγή και την ασφάλεια υδάτινων πόρων και βελτίωσε τη βαθμολογία του στην αξιολόγηση Corporate Sustainability Assessment (CSA) του S&P Global (ESG Score 60, 85ο εκατοστημόριο). Επιπλέον, για πρώτη φορά αξιολογήθηκε από την EcoVadis, λαμβάνοντας συνολική βαθμολογία 66/100, κατατασσόμενος στο 75ο εκατοστημόριο των αξιολογούμενων εταιρειών. Η αξιολόγηση EcoVadis καλύπτει ευρύτερες θεματικές ESG, όπως το περιβάλλον, η εργασία και τα ανθρώπινα δικαιώματα, η επιχειρηματική ηθική και οι βιώσιμες προμήθειες.

Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί την επίδοσή του μέσω πρόσθετων αξιολογήσεων ESG, οι οποίες αποτιμούν, σύμφωνα με τη μεθοδολογία κάθε φορέα, το προφίλ ESG κινδύνου, τη διαφάνεια και τη συνολική προσέγγιση του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης. Επιπλέον, ο Όμιλος συγκαταλέγεται στις “The Most Sustainable Companies in Greece 2026”, διάκριση που βασίζεται στην αξιολόγηση επιχειρηματικών επιδόσεων στη Βιώσιμη Ανάπτυξη και αποτυπώνει την παρουσία του σε εθνικό πλαίσιο αναγνώρισης εταιρειών που παρακολουθούν τις επιδράσεις της επιχειρηματικής τους λειτουργίας με βάση κριτήρια ESG.

Τον Φεβρουάριο του 2026, ο Όμιλος προχώρησε στη δημοσίευση της δεύτερης Έκθεσης Βιωσιμότητας, η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Εταιρική Αναφορά Βιωσιμότητας (CSRD). Παράλληλα, ο Όμιλος δημοσιοποίησε τον πλήρη κατάλογο δεικτών ESG σύμφωνα με τα πρότυπα GRI, ο οποίος, κατόπιν επαλήθευσής του από εξωτερικό ανεξάρτητο φορέα, δημοσιεύθηκε στον εταιρικό ιστότοπο.



Περιβάλλον

Περιβάλλον και Κλιματική Αλλαγή

Στο πλαίσιο της υλοποίησης της στρατηγικής μετασχηματισμού και της μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος του Ομίλου μέχρι το 2030, σημειώθηκε πρόοδος στα έργα ενεργειακού μετασχηματισμού τόσο στα διυλιστήρια του Ομίλου όσο και στις δραστηριότητες που σχετίζονται με Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ). Ενδεικτικά, αναφέρονται η αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος ΑΠΕ (άνω των 0,56 GW σε λειτουργία) και η πρόοδος υλοποίησης έργων αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, με στόχο τη βελτίωση των επιδόσεων σε θέματα περιβαλλοντικής διαχείρισης (αέριες εκπομπές, υγρά και στερεά απόβλητα), το Α' Εξάμηνο 2026 υλοποιήθηκαν με επιτυχία όλες οι προγραμματισμένες εργασίες στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος HELLENiQ ENERGY υιοθετεί πρακτικές κυκλικής οικονομίας δίνοντας προτεραιότητα στη μείωση της παραγωγής των υγρών και στερεών αποβλήτων στην πηγή, στη μεγιστοποίηση της ανακύκλωσης και στην επαναχρησιμοποίηση στην παραγωγική διαδικασία, για τις κατηγορίες αποβλήτων όπου αυτό είναι εφικτό. Παράλληλα, προωθεί την αξιοποίηση των αποβλήτων από τρίτους για άλλες χρήσεις, όπως η παραγωγή ενέργειας και η χρήση τους ως εναλλακτικές πρώτες ύλες. Κατά το 2026, ξεκίνησε η διαδικασία πιστοποίησης Zero Waste to Landfill στο σύνολο του Ομίλου, με στόχο την πιστοποίηση των εφαρμοζόμενων καλών πρακτικών διαχείρισης αποβλήτων και την ανάδειξη ευκαιριών βελτίωσης που θα συμβάλουν στην περαιτέρω αύξηση των ποσοτήτων αποβλήτων που εκτρέπονται από την τελική διάθεση.

Όσον αφορά τη λειτουργία των διυλιστηρίων και τη συμμετοχή τους στο Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών (ΣΕΔΕ), κατά το Α' Εξάμηνο 2026 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η υποβολή των προβλεπόμενων εκθέσεων (επαλήθευση επιπέδου δραστηριότητας και εκπομπών) για το έτος 2025. Παράλληλα, σημειώθηκε σημαντική πρόοδος στη διαδικασία καθορισμού της δωρεάν κατανομής δικαιωμάτων εκπομπών για την περίοδο 2026-2030, καθώς η Επιτροπή για την Κλιματική Αλλαγή (Climate Change Committee) της Ευρωπαϊκής Ένωσης ενέκρινε τα νέα benchmarks που θα εφαρμοστούν κατά τη δεύτερη περίοδο κατανομής της Φάσης IV του EU ETS. Η εξέλιξη αυτή παρέχει μεγαλύτερη σαφήνεια ως προς τις αρχικές ποσότητες δωρεάν δικαιωμάτων που αναμένεται να κατανεμηθούν στις εγκαταστάσεις για το έτος 2026. Σύμφωνα με τις σχετικές ανακοινώσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κατανομή των δωρεάν δικαιωμάτων αναμένεται να ξεκινήσει κατά το δεύτερο δεκαπενθήμερο του Ιουλίου 2026.

Οι εκπομπές CO_2 των τριών διυλιστηρίων του Ομίλου (Ασπρόπυργος, Ελευσίνα και Θεσσαλονίκη) διαμορφώθηκαν σε 1,76 εκατ. τόνους κατά το Α' Εξάμηνο του 2026, έναντι 1,62 εκατ. τόνων την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Η αύξηση αυτή οφείλεται, παρά την προγραμματισμένη διακοπή λειτουργίας του διυλιστηρίου Ασπροπύργου για εργασίες συντήρησης εντός του πρώτου εξαμήνου του 2026, κυρίως στη χαμηλότερη συγκριτική βάση του 2025, λόγω των εκτεταμένων εργασιών συντήρησης που είχαν πραγματοποιηθεί στο διυλιστήριο της Ελευσίνας κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025.

Τέλος, ο Όμιλος συνέχισε να συμβάλλει, μέσω του ΣΕΒ και του Συμβουλίου του ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, στις σχετικές διαβουλεύσεις για κρίσιμα θέματα, όπως η αναθεώρηση του ΣΕΔΕ σε συνδυασμό με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Συνοριακής Προσαρμογής Άνθρακα (CBAM), η πρωτοβουλία Circular Economy Act, καθώς και οι εξελίξεις που αφορούν τη Βιώσιμη Χρηματοδότηση και την απλοποίηση των αναφορών βιώσιμης ανάπτυξης (πακέτο Omnibus – CSRD) σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Κοινωνία

Ανθρώπινο Δυναμικό

Η επιτυχία και η βιώσιμη ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το ανθρώπινο δυναμικό του. Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος απαιτεί εξειδικευμένες δεξιότητες, διαρκή εκπαίδευση και πολύτιμη εμπειρία. Έτσι, η ικανότητα προσέλκυσης και διατήρησης ταλαντούχου ανθρώπινου δυναμικού αποτελεί ουσιαστικό παράγοντα για την απρόσκοπτη λειτουργία και την εύρυθμη ανάπτυξή του.

Η αδυναμία εξεύρεσης έμπειρου και κατάλληλα καταρτισμένου ανθρώπινου δυναμικού, ιδιαίτερα στις μέσες και ανώτερες διοικητικές βαθμίδες, καθώς και σε θέσεις υψηλής εξειδίκευσης, ενδέχεται να δημιουργήσει εμπόδια, ικανά να επηρεάσουν αρνητικά τη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Κατά συνέπεια, η δημιουργία ενός ελκυστικού και ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας που εμπνέει και παρακινεί τους εργαζόμενους αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα.

Οι σχέσεις εργασίας εντός Ομίλου βασίζονται στην αρχή της ίσης μεταχείρισης και της αξιοκρατίας. Κάθε εργαζόμενος κρίνεται με βάση τα προσόντα, την απόδοση και τις δυνατότητές του, χωρίς καμία διάκριση. Η ένταξη, η εξέλιξη και η επαγγελματική πορεία των εργαζομένων καθορίζονται από σαφή κριτήρια και αρχές, δημιουργώντας ένα περιβάλλον που ευνοεί την ανάπτυξη και την καινοτομία.

Εργασιακές Πολιτικές και Κανονισμοί

Η λειτουργία των επιχειρηματικών και επιτελικών μονάδων του Ομίλου διέπεται από σαφείς κανόνες και διαδικασίες, διασφαλίζοντας συνέπεια και συνέχεια που αποτελούν κλειδιά για μια επιτυχημένη πορεία. Ο Κώδικας Δεοντολογίας συνοψίζει τις αρχές και καθορίζει τις συμπεριφορές και τις πρακτικές που απαιτούνται εντός των εταιρειών του Ομίλου. Παράλληλα, μέσου του Εσωτερικού Κανονισμού Εργασίας δημιουργείται ένα σύγχρονο πλαίσιο διαδικασιών, μέσω του οποίου περιγράφονται τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των εργαζομένων, προωθώντας αρμονικές και παραγωγικές εργασιακές σχέσεις. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς τη σχετική εργατική νομοθεσία (εθνική, ευρωπαϊκή, ILO), συμπεριλαμβανομένων των αναφορών σχετικά με την εργασία ανηλίκων, τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και τις συνθήκες εργασίας και είναι σε πλήρη συμφωνία με τις συλλογικές και σχετικές διεθνείς συμβάσεις, ενσωματώνοντας τις καλύτερες πρακτικές.

Εκπαίδευση και Ανάπτυξη

Στο πλαίσιο της διαρκούς βελτίωσης, η εκπαίδευση και κατάρτιση των εργαζομένων είναι πρωταρχικής σημασίας. Επενδύοντας σε προγράμματα ανάπτυξης δεξιοτήτων και γνώσεων, ο Όμιλος εξασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι διαθέτουν τα κατάλληλα εφόδια για να επιτύχουν στους ρόλους τους, αλλά και να εξελίσσονται επαγγελματικά.

Με όραμα την ενίσχυση της καινοτομίας και τη διατήρηση ενός ανθρωποκεντρικού μοντέλου λειτουργίας, ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στη δημιουργία ενός περιβάλλοντος που ευνοεί την πρόοδο και τη δημιουργικότητα, υποστηρίζοντας τις ανάγκες και την εξέλιξη των εργαζομένων του.

Υγεία και Ασφάλεια

Η εξασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί θεμελιώδη αξία για τον Όμιλο. Η πρόληψη επαγγελματικών κινδύνων, η διαρκής παρακολούθηση των συνθηκών εργασίας και η συμμόρφωση με την ελληνική νομοθεσία, τους ευρωπαϊκούς και διεθνείς κανονισμούς συμβάλλουν στη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος. Πολιτικές και πρωτοβουλίες, όπως οι περιοδικές ιατρικές εξετάσεις και η συστηματική εκτίμηση κινδύνων, συμβάλλουν στην προστασία της υγείας και της ευημερίας των εργαζομένων, ανεξαρτήτως ηλικίας ή φύλου.

Λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα ασφάλειας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους επισκέπτες σε όλους τους χώρους εργασίας, σε ευθυγράμμιση με τον Στόχο Βιώσιμης Ανάπτυξης 3 (Καλή Υγεία και Ευημερία - SDG 3).

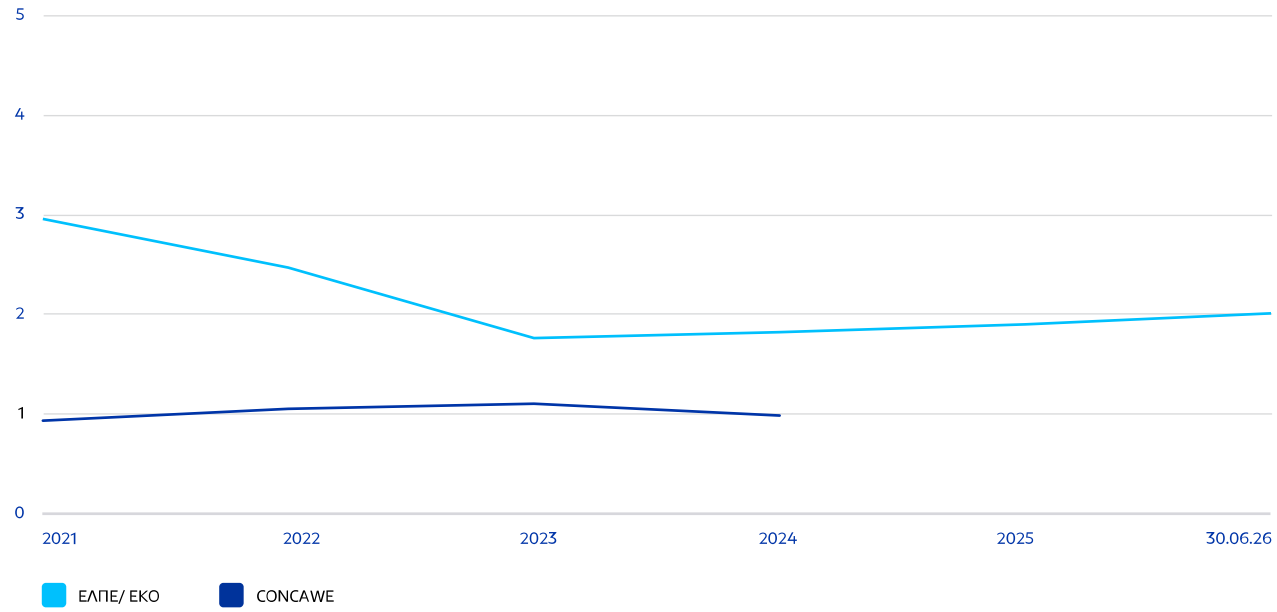
Ο Όμιλος επενδύει συνεχώς στην πρόληψη, στις υποδομές και στην εκπαίδευση εργαζομένων και συνεργατών στον τομέα Υγείας και Ασφάλειας, με στόχο τη συμμόρφωση με τα αυστηρότερα πρότυπα σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο. Όλες οι εγκαταστάσεις του Ομίλου θέτουν συγκεκριμένους στόχους για τον έλεγχο και τη βελτίωση της επίδοσής τους στον τομέα της Υγείας και Ασφάλειας, η πορεία των οποίων παρακολουθείται μέσω τακτικών απολογισμών.

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2026 υλοποιήθηκαν με επιτυχία οι προγραμματισμένες εργασίες συντήρησης του διυλιστηρίου του Ασπροπύργου. Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν έκτακτες εργασίες συντήρησης μονάδων στα διυλιστήρια της Ελευσίνας και της Θεσσαλονίκης, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο. Καθ' όλη τη διάρκεια των εργασιών συντήρησης εφαρμόστηκαν πλήρως τα προβλεπόμενα μέτρα πρόληψης και οι εργασίες ολοκληρώθηκαν χωρίς σημαντικά συμβάντα που να επηρεάζουν την ασφάλεια των εργαζομένων.

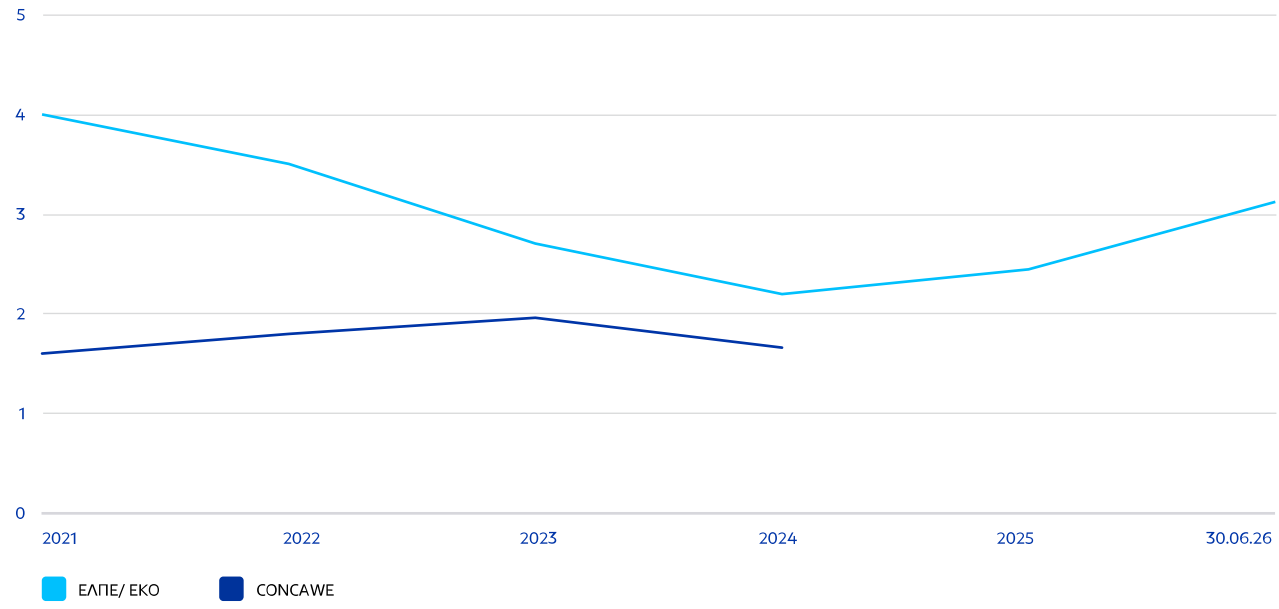
Στα διαγράμματα που ακολουθούν παρουσιάζεται η εξέλιξη των δεικτών Συχνότητας Απουσίας από την Εργασία (LWIF - Lost Workday Injury Frequency), Συχνότητας Συνολικών Ατυχημάτων (AIF - All Injuries Frequency), Συχνότητας Ασφάλειας Διεργασιών (PSER - Process Safety Event Rate), σε σύγκριση με τον αντίστοιχο ευρωπαϊκό μέσο όρο (CONCAWE)[7].

[7] Οι ευρωπαϊκοί μέσοι όροι των δεικτών AIF, LWIF και PSER για το 2025 και 2026 δεν ήταν διαθέσιμοι από την CONCAWE την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης 2026.

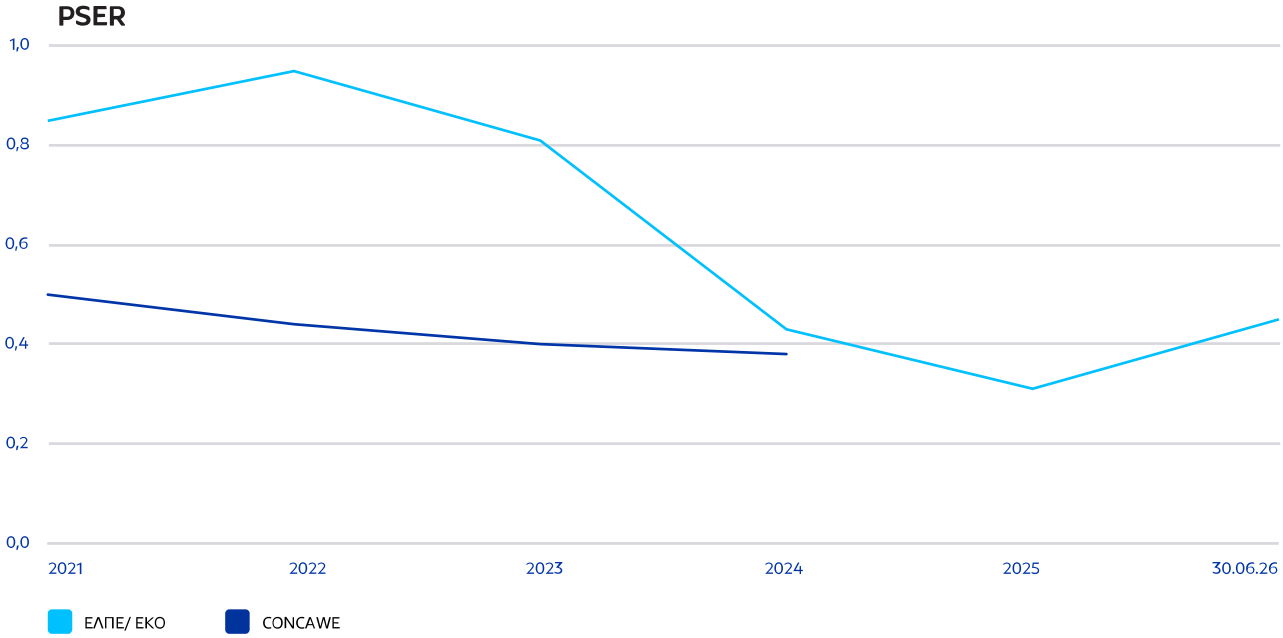
LWIF



AIF



PSER



Εταιρική Υπευθυνότητα

Στο πλαίσιο της στρατηγικής Εταιρικής Υπευθυνότητας, η HELLENiQ ENERGY σχεδιάζει και υλοποιεί δράσεις και αναλαμβάνει πρωτοβουλίες που έχουν στο επίκεντρο τον άνθρωπο και το περιβάλλον, τόσο σε εθνικό επίπεδο όσο και στις τοπικές κοινωνίες όπου δραστηριοποιείται. Μέσα από συνεργασίες με φορείς, εκπαιδευτικά ιδρύματα, κοινωνικές και περιβαλλοντικές οργανώσεις, την Εκκλησία, φορείς του αθλητισμού και την Τοπική Αυτοδιοίκηση, συμβάλλει στην αντιμετώπιση κοινωνικών αναγκών και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας. Ως υπεύθυνος εταιρικός πολίτης, λαμβάνει υπόψη τις ανάγκες και τις προσδοκίες των κοινωνικών της εταίρων και συμβάλλει ενεργά στη βιωσιμότητα της χώρας.

Λειτουργώντας ως εταιρεία πρότυπο, έχει αναπτύξει μια ολιστική στρατηγική Εταιρικής Υπευθυνότητας που επικεντρώνεται στην Κοινωνία, τη Νέα Γενιά, την Υγεία και το Περιβάλλον, τις Υποδομές, τον Πολιτισμό και τον Αθλητισμό. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην ενεργό συμμετοχή των εργαζομένων μέσα από δράσεις εθελοντισμού, καθώς και στην ενίσχυση της σχέσης της εταιρείας με τους καταναλωτές μέσω των προγραμμάτων χορηγιών που υλοποιεί.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026 υλοποιήθηκαν σημαντικές πρωτοβουλίες για τη βελτίωση των συνθηκών διαβίωσης και φοίτησης φοιτητών σε δύο από τα μεγαλύτερα πανεπιστημιακά ιδρύματα της χώρας. Στις Φοιτητικές Εστίες του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης πραγματοποιήθηκε δωρεά σύγχρονου εξοπλισμού για τα δωμάτια των οικότροφων, συμπεριλαμβανομένων φοιτητών με αναπηρία, ενώ στις Φοιτητικές Εστίες του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών αναβαθμίστηκαν 22 κοινόχρηστοι χώροι. Οι δύο παρεμβάσεις βελτίωσαν τις συνθήκες διαβίωσης περισσότερων από 2.000 φοιτητών.

Η HELLENiQ ENERGY προκήρυξε για 14η συνεχή χρονιά το Πρόγραμμα Υποτροφιών για μεταπτυχιακές σπουδές σε κορυφαία πανεπιστήμια της Ελλάδας και του εξωτερικού. Για το ακαδημαϊκό έτος 2026-2027 προβλέπεται η χορήγηση έως 40 υποτροφιών πλήρους φοίτησης, διάρκειας έως δύο ετών, σε τομείς όπως η Ενέργεια, η Μηχανική, ο Ψηφιακός Μετασχηματισμός, οι Επιστήμες Περιβάλλοντος, η Οικονομία και η Διοίκηση. Το Πρόγραμμα υλοποιείται πλέον σε έξι χώρες δραστηριοποίησης του Ομίλου, με τη Σερβία να συμμετέχει για πρώτη φορά το 2026. Από το 2013 έχουν χορηγηθεί περισσότερες από 350 υποτροφίες για σπουδές σε 50 κορυφαία πανεπιστήμια στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Η διαδικασία αξιολόγησης των υποψηφίων συνδυάστηκε με δράσεις γνωριμίας με τον Όμιλο και τις δραστηριότητές του, συμπεριλαμβανομένης εικονικής περιήγησης στις εγκαταστάσεις και τα διυλιστήρια της εταιρείας.

Για 8η συνεχή χρονιά, η HELLENiQ ENERGY στήριξε το Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών «Βιομηχανικά Συστήματα Πετρελαίου και Φυσικού Αερίου» του Πανεπιστημίου Δυτικής Αττικής, προσφέροντας 12 υποτροφίες. Παράλληλα, μέσω του HELLENiQ ENERGY Center for Sustainability and Energy στο Alba Graduate Business School, ενισχύει τη σύνδεση της ακαδημαϊκής έρευνας με τις ανάγκες της ενεργειακής μετάβασης. Σημαντική δράση αποτέλεσε η 2η εθελοντική πρωτοβουλία του HELLENiQ ENERGY Alumni Community, η οποία υλοποιήθηκε κατά τον 1ο χρόνο λειτουργίας του, σε συνεργασία με το «Μαζί για το Παιδί» και στήριξε 21 παιδιά που συμμετέχουν στο πρόγραμμα «Στήριξη Ευάλωτων Οικογενειών».

Η στήριξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων και η δημιουργία ίσων ευκαιριών αποτέλεσαν βασικό άξονα των δράσεων του εξαμήνου. Στην Ελευσίνα, η HELLENiQ PETROLEUM, σε συνεργασία με τον φορέα «Όλοι Εμείς Μαζί», στήριξε ως Μεγάλος Χορηγός τη λειτουργία της «ΠΟΙΚΙΛΗΣ ΣΤΟΑΣ», του πρώτου κοινωνικού καφενείου στο Θριάσιο Πεδίο που απασχολεί άτομα με νοητική αναπηρία, συμβάλλοντας στην επαγγελματική τους εκπαίδευση και εργασιακή ένταξη. Παράλληλα, η HELLENiQ ENERGY διεύρυνε τις δράσεις γυναικείας ενδυνάμωσης μέσω του Κέντρου Γυναικείας Ενδυνάμωσης «Αθηνά», σε συνεργασία με τους Γιατρούς του Κόσμου και άλλους φορείς σε Θεσσαλονίκη και Κομοτηνή, με στόχο την υποστήριξη συνολικά 400 ωφελούμενων, εκ των οποίων περισσότερες από 250 γυναίκες αναμένεται να υποστηριχθούν μέσω του Κέντρου εντός του 2026.

Στο πλαίσιο του προγράμματος «Κύμα Ζεστασιάς», η HELLENiQ ENERGY πρόσφερε για 17η χρονιά δωρεάν πετρέλαιο θέρμανσης σε περίπου 160 δημόσια σχολεία, συμβάλλοντας στη βελτίωση του εκπαιδευτικού περιβάλλοντος για περισσότερους από 23.000 μαθητές. Μέσω του προγράμματος «Βαλίτσα ΓΗ 2030» συνέβαλε επίσης στην εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση 1.139 μαθητών σε 26 σχολεία σχετικά με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ.

Στο πεδίο της περιβαλλοντικής εκπαίδευσης, περίπου 1.700 παιδιά προσχολικής ηλικίας και πρωτοβάθμιας εκπαίδευσης από 26 σχολεία συμμετείχαν σε βιωματικά προγράμματα που υλοποιήθηκαν σε έξι δήμους στο Θριάσιο Πεδίο και τη Δυτική Θεσσαλονίκη. Τα προγράμματα επικεντρώθηκαν στην προστασία της βιοποικιλότητας, στους επικονιαστές, στη διαχείριση των υδάτινων πόρων και στη θαλάσσια ζωή.

Με την έναρξη της αντιπυρικής περιόδου, η HELLENiQ ENERGY ενίσχυσε το έργο εθελοντικών ομάδων πυροπροστασίας και της τοπικής αυτοδιοίκησης στο Θριάσιο Πεδίο μέσω προσφοράς καυσίμων και πυροσβεστικών οχημάτων. Επιπλέον, η HELLENiQ PETROLEUM, σε συνεργασία με την ΕΚΟ, προσέφερε καύσιμα στο Υπουργείο Κλιματικής Κρίσης και Πολιτικής Προστασίας για την υποστήριξη των εγγεγραμμένων εθελοντικών ομάδων.

Στο πλαίσιο της αναβάθμισης της ποιότητας ζωής στις τοπικές κοινωνίες, η HELLENiQ ENERGY υλοποιεί έργα διαμόρφωσης και αναβάθμισης κοινόχρηστων χώρων. Στον Δήμο Αμπελοκήπων-Μενεμένης έχουν κατασκευαστεί τρεις παιδικές χαρές, εκ των οποίων η μία για ΑμεΑ, για τις οποίες το πρώτο εξάμηνο του 2026 η εταιρεία ανέλαβε τη συντήρησή τους. Παράλληλα, δημιούργησε το «Πάρκο των Αισθήσεων», έναν νέο χώρο πρασίνου και αναψυχής, με τη συμμετοχή εθελοντών-εργαζομένων του Ομίλου και των οικογενειών τους. Η νέα φύτευση εκτιμάται ότι θα δεσμεύσει περίπου 7,9 τόνους CO_2 σε ορίζοντα δεκαετίας.

Η HELLENiQ ENERGY στηρίζει τον αθλητισμό σε επαγγελματικό και ερασιτεχνικό επίπεδο μέσω συνεργασιών με την Ελληνική Ομοσπονδία Καλαθοσφαίρισης, την Ελληνική Παραολυμπιακή Επιτροπή, το «ΕΚΟ Ράλλυ Ακρόπολις», το «Davis Cup» και τοπικά αθλητικά σωματεία. Παράλληλα, ενισχύει τη συμμετοχή των εργαζομένων σε δράσεις εταιρικού εθελοντισμού, με 142 εργαζόμενους να συμμετέχουν στον 20ο Διεθνή Μαραθώνιο Θεσσαλονίκης «Μέγας Αλέξανδρος» στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας «Τρέχουμε & Προσφέρουμε», συνδέοντας τη συμμετοχή τους με την ενίσχυση δύο ειδικών σχολείων της περιοχής.

Ως Χρυσός Χορηγός της Ελληνικής Παραολυμπιακής Επιτροπής, ο Όμιλος στήριξε την ελληνική αποστολή στους «Χειμερινούς Παραολυμπιακούς Αγώνες Μιλάνο-Κορτίνα 2026» και το 6ο Παραολυμπιακό Πανόραμα, προωθώντας τις αξίες της ισότητας, της συμπερίληψης και του σεβασμού στη διαφορετικότητα.

Παράλληλα, η ΕΚΟ συνέχισε τη συνεργασία της με την Ελληνική Ομοσπονδία Καλαθοσφαίρισης ως Μέγας Χορηγός όλων των Εθνικών Ομάδων Μπάσκετ, καθώς και του προγράμματος «Γαλανόλευκα Αστέρια», μέσω του οποίου προσέφερε σε περισσότερα από 15.000 παιδιά τη δυνατότητα συμμετοχής σε αγώνες μπάσκετ. Στο πλαίσιο του προγράμματος διοργανώθηκαν τέσσερα τοπικά φεστιβάλ «Γαλανόλευκα Αστέρια Festivals by ΕΚΟ».

Η ΕΚΟ στήριξε επίσης για 6η συνεχή χρονιά το «ΕΚΟ Ράλλυ Ακρόπολις» ως Μεγάλος Χορηγός και Χορηγός Ονόματος. Η διοργάνωση πραγματοποιήθηκε σε Αττική, Πελοπόννησο και Στερεά Ελλάδα, περιλαμβάνοντας 17 ειδικές διαδρομές και την EKO Super Special Stage στο «The Ellinikon Sports Park». Παράλληλα, μέσω του προγράμματος «ΕΚΟ Ράλλυ Ακρόπολις Road Safety», ανέδειξε για ακόμη μία χρονιά τη σημασία της οδικής ασφάλειας, προτρέποντας το κοινό να οδηγεί με προσοχή και υπευθυνότητα.



Διακυβέρνηση

Το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι ο Ν. 4548/2018 για την αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών και ο Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση. Το Καταστατικό της Εταιρείας είναι διαθέσιμο μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας https://www.helleniqenergy.gr/ependytikes-sheseis/kanonismoi-politikes.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (έκδοση Ιουνίου 2021) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες («Κώδικας»). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ΕΣΕΔ, στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση: https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από τους:

- Σπήλιο Λιβανό, Πρόεδρο, μη εκτελεστικό μέλος
- Ανδρέα Σιάμισιη, Διευθύνοντα Σύμβουλο, εκτελεστικό μέλος
- Γεώργιο Αλεξόπουλο, Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, εκτελεστικό μέλος
- Νικόλαο Βρεττό, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Θεόδωρο – Αχιλλέα Βάρδα, μη εκτελεστικό μέλος
- Μαρία Ιωαννίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Σταυρούλα Καμπουρίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Κωνσταντίνο Μητρόπουλο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Άννα Ροκοφύλλου, μη εκτελεστικό μέλος
- Αλκιβιάδη – Κωνσταντίνο Ψάρρα, μη εκτελεστικό μέλος
- Μαρία Ψύλλα, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 27.06.2027.

Εταιρικά γεγονότα της περιόδου

Αλλαγή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών

Η Εταιρεία συμμορφώθηκε έγκαιρα (πριν την 30.06.2026) με τη νέα υποχρέωση του άρθρου 3Α του Ν. 4706/2020, όπως προστέθηκε με το Ν. 5178/2025, σχετικά με τη συμμετοχή του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ελάχιστο ποσοστό 33% στρογγυλοποιούμενο στον εγγύτερο ακέραιο αριθμό.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του στις 03.06.2026, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, εξέλεξε τις κυρίες Μαρία Ιωαννίδου και Μαρία Ψύλλα ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων κ.κ. Ιορδάνη Αϊβάζη και Παναγιώτη Τριδήμα, για το υπόλοιπο της θητείας των παραιτηθέντων μελών, ήτοι μέχρι τη λήξη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27.06.2027.

Η εκλογή των νέων μελών σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων ανακοινώθηκε σύμφωνα με τον Ν.4548/2018 (άρθρο 82 παρ. 1) στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 25.06.2026, η οποία με απόφασή της υπό το Θέμα 9 της ημερήσιας διάταξης, όρισε τις κυρίες Μαρία Ιωαννίδου και Μαρία Ψύλλα ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη για το υπόλοιπο της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη ίδια συνεδρίασή του στις 03.06.2026, αφού συγκροτήθηκε σε σώμα, αποφάσισε την ανασύνθεση των επιτροπών του ως ακολούθως:

Επιτροπή Αμοιβών και Σχεδιασμού Διαδοχής

- Νικόλαος Βρεττός, ανώτατο ανεξάρτητο μέλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Θεόδωρος Βάρδας, μη εκτελεστικό μέλος
- Μαρία Ψύλλα, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Επιτροπή Υποψηφιοτήτων

- Νικόλαος Βρεττός, ανώτατο ανεξάρτητο μέλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Θεόδωρος Βάρδας, μη εκτελεστικό μέλος
- Μαρία Ψύλλα, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Επιτροπή Ελέγχου

Με την από 03.06.2026 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε το Ανώτατο Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, κ. Νικόλαο Βρεττό, (στη θέση του παραιτηθέντος κ. Ιορδάνη Αϊβάζη), και αποφάσισε την προσωρινή μη αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους Δ.Σ. κ. Παναγιώτη Τριδήμα και τη λειτουργία της Επιτροπής μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση με τρία (3) μέλη.

Εν συνεχεία, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 25.06.2026, υπό το Θέμα 10 της ημερήσιας διάταξης, κατόπιν της σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, αποφάσισε ότι η τετραμελής ανεξάρτητη (μεικτή) Επιτροπή Ελέγχου θα αποτελείται εφεξής από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και δύο (2) τρίτα πρόσωπα, και εξέλεξε τον κ. Παναγιώτη Τριδήμα ως το δεύτερο εξωτερικό - τρίτο μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Το είδος της Επιτροπής Ελέγχου (ανεξάρτητη – μεικτή) και η θητεία της (ισόχρονη με τη διάρκεια της θητείας του εν ενεργεία Διοικητικού Συμβουλίου) παραμένουν αμετάβλητα.

Συνεπώς, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου διαμορφώνεται ως εξής:

- Νικόλαος Βρεττός, ανώτατο ανεξάρτητο μέλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Σταυρούλα Καμπουρίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Παναγιώτης Παπάζογλου, τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Δ.Σ.
- Παναγιώτης Τριδήμας, τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Δ.Σ.

Ηθική, Διαφάνεια – Κώδικας Δεοντολογίας

Με στόχο την ενσωμάτωση στην καθημερινή λειτουργία των Εταιρειών του Ομίλου των αξιών και των αρχών που διέπουν το επιχειρηματικό του μοντέλο και χαρακτηρίζονται από την τήρηση των νόμων, τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, την εστίαση στην προστασία του περιβάλλοντος, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα, η Εταιρεία έχει συντάξει και υιοθετήσει Κώδικα Δεοντολογίας ο οποίος είναι εγκεκριμένος από το Δ.Σ. της Εταιρείας.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας συνοψίζει τις αρχές σύμφωνα με τις οποίες κάθε άτομο, εργαζόμενος ή τρίτος, που συμμετέχει στη λειτουργία του Ομίλου, καθώς και κάθε συλλογικό του όργανο, πρέπει να ενεργεί και να πράττει εντός του πλαισίου των καθηκόντων του.

Για τον λόγο αυτό, ο Κώδικας αποτελεί πρακτικό οδηγό στην καθημερινή εργασία όλων των εργαζομένων του Ομίλου αλλά και των τρίτων που συνεργάζονται με αυτόν.

Ο Κώδικας παρέχει κατευθύνσεις σε βασικά ζητήματα δεοντολογίας και κανονιστικής συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένων της πρόληψης της δωροδοκίας και της διαφθοράς, της διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, της προστασίας του ελεύθερου και θεμιτού ανταγωνισμού, της συμμόρφωσης με τα καθεστώτα κυρώσεων, του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, της προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, της εμπιστευτικότητας, της πρόληψης της απάτης και της υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς.

Ο Κώδικας είναι μεταφρασμένος σε όλες τις γλώσσες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, καθώς και στην αγγλική γλώσσα. Από την έναρξη εφαρμογής του, πραγματοποιείται συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των στελεχών και των εργαζομένων των εταιρειών του Ομίλου στο περιεχόμενο του Κώδικα και τον τρόπο εφαρμογής του.

Ο Κώδικας υπόκειται σε αναθεώρηση, προκειμένου να διασφαλίζεται η διαρκής ευθυγράμμισή του με την ισχύουσα νομοθεσία, τις κανονιστικές εξελίξεις, τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εξελισσόμενο προφίλ κινδύνων του Ομίλου.

Ο Όμιλος εφαρμόζει Πολιτική Διαχείρισης Αναφορών (whistleblowing), για την εξέταση αναφορών που σχετίζονται με παραβάσεις ενωσιακού δικαίου, όπως έχει ενσωματωθεί στην ελληνική έννομη τάξη.

Για την υποστήριξη της Πολιτικής Διαχείρισης Αναφορών, έχει αναπτυχθεί ειδική ψηφιακή πλατφόρμα, η οποία επιτρέπει την ασφαλή και εμπιστευτική γνωστοποίηση περιστατικών που σχετίζονται τόσο με παραβάσεις της Πολιτικής όσο και του Κώδικα Δεοντολογίας, ενισχύοντας τη δέσμευση του Ομίλου για ηθική, διαφάνεια και λογοδοσία σε όλα τα επίπεδα της λειτουργίας του.

03

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για την εξάμηνη περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026

HELLENiQ ENERGY



Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Ομίλου και Εταιρείας για την εξάμηνη περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Στοιχεία Επιχείρησης 61
II. Εξουσιοδοτημένοι υπογράφοντες 61
III. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 62
IV. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας 63
V. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων 64
VI. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της Εταιρείας 65
VII. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 66
VIII. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας 67
IX. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών 68
X. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας 69
XI. Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας 70

I. Στοιχεία Επιχείρησης

Διοικητικό Συμβούλιο	Σπήλιος Λιβανός, Πρόεδρος - μη εκτελεστικό μέλος
	Ανδρέας Σιάμισης, Διευθύνων Σύμβουλος - εκτελεστικό μέλος
	Γεώργιος Αλεξόπουλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - εκτελεστικό μέλος
	Νικόλαος Βρεττός - Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος-ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
	Θεόδωρος-Αχιλλέας Βάρδας - Μη εκτελεστικό μέλος
	Μαρία Ιωαννίδου - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος (από 03/06/2026)
	Σταυρούλα Καμπουρίδου - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
	Κωνσταντίνος Μητρόπουλος - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
	Άννα Ροκοφύλλου - Μη εκτελεστικό μέλος
	Αλκιβιάδης-Κωνσταντίνος Ψάρρας - Μη εκτελεστικό μέλος
	Μαίρη Ψύλλα - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος (από 03/06/2026)

Λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την περίοδο αναφοράς	Ιορδάνης Αϊβάζης - Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος-ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος (έως 03/06/2026)
	Παναγιώτης Τριδήμας - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος (έως 03/06/2026)

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας	Χειμάρρας 8Α
	151 25 Μαρούσι, Ελλάδα

Γ.Ε.Μ.Η	000296601000

II. Εξουσιοδοτημένοι υπογράφοντες

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 από τη σελίδα 70 έως τη σελίδα 124 παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. στις 5 Αυγούστου 2026.

Ανδρέας Σιάμισης	Βασίλειος Τσάιτας	Στέφανος Παπαδημητρίου
Διευθύνων Σύμβουλος	Γενικός Διευθυντής Οικονομικών	Διευθυντής Λογιστικής

III. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**9**	4.441.084	4.155.354
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**10**	304.489	281.253
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**11**	661.150	524.203
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	**6**	41.004	38.156
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**7**	110.358	107.755
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		929	925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	**3**	29.554	32.564
Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	**12**	46.560	62.274
		5.635.128	**5.202.484**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	**13**	2.189.913	1.306.759
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**14**	1.393.810	1.144.370
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος		54.660	45.650
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	**3**	5.051	9.216
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	**15**	814.295	858.251
		4.457.729	**3.364.246**
Σύνολο ενεργητικού		**10.092.857**	**8.566.730**
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο και υπερ το άρτιο	**16**	1.020.081	1.020.081
Ίδιες μετοχές	**16**	(3.082)	—
Αποθεματικά	**17**	360.315	361.352
Αποτελέσματα εις νέον		2.024.903	1.290.459
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		**3.402.217**	**2.671.892**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		**57.813**	**56.016**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**3.460.030**	**2.727.908**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα δάνεια	**18**	2.356.876	2.777.046
Υποχρεώσεις μισθώσεων		258.358	234.110
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		182.143	180.386
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		159.917	157.834
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	**3**	1.775	842
Προβλέψεις		32.199	32.336
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		68.124	65.356
		3.059.392	**3.447.910**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**19**	2.654.180	1.978.079
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	**3**	8.911	8.190
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		324.609	81.234
Έντοκα δάνεια	**18**	424.860	221.101
Υποχρεώσεις μισθώσεων		39.014	40.580
Μερίσματα πληρωτέα	**24**	121.861	61.728
		3.573.435	**2.390.912**
Σύνολο υποχρεώσεων		**6.632.827**	**5.838.822**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**10.092.857**	**8.566.730**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

IV. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας

	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ενεργητικό			
Πάγιο Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		560	977
Δικαιώματα χρήσης παγίων	**10**	5.116	6.620
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		11	13
Επενδύσεις σε θυγατρικές συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	**6**	2.127.639	2.110.996
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		9.446	8.968
Δάνεια, προκαταβολές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**12**	179.295	167.174
		2.322.067	**2.294.748**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**14**	151.719	129.728
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος		2.407	2.407
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα		5.897	6.483
		160.023	**138.618**
Σύνολο ενεργητικού		**2.482.090**	**2.433.365**
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο και υπερ το άρτιο	**16**	1.020.081	1.020.081
Ίδιες μετοχές	**16**	(3.082)	—
Αποθεματικά	**17**	329.669	327.446
Αποτελέσματα εις νέον		977.429	968.247
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.324.097**	**2.315.774**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις μισθώσεων		1.685	3.238
		1.685	**3.238**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		30.366	47.789
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		496	1.279
Υποχρεώσεις μισθώσεων		3.584	3.557
Μερίσματα πληρωτέα	**24**	121.861	61.728
		156.307	**114.353**
Σύνολο υποχρεώσεων		**157.992**	**117.591**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**2.482.090**	**2.433.365**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

V. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

		Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	4	**7.006.636**	**5.165.712**	**4.288.374**	**2.432.890**
Κόστος πωληθέντων		(5.475.489)	(4.772.986)	(3.337.279)	(2.235.424)
Μεικτό αποτέλεσμα		**1.531.147**	**392.726**	**951.095**	**197.466**
Έξοδα πωλήσεων και λειτουργίας διάθεσης		(250.640)	(206.075)	(132.141)	(108.910)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(133.883)	(114.938)	(73.068)	(62.814)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης		(4.321)	(1.056)	(1.609)	(537)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη	5	43.310	28.370	31.122	20.516
Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές	5	(10.514)	(25.345)	(5.000)	(14.849)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**1.175.099**	**73.682**	**770.399**	**30.872**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		7.178	7.000	2.676	4.712
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(63.249)	(62.399)	(32.437)	(31.261)
Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων		(5.415)	(5.005)	(2.796)	(2.429)
Κέρδη / (Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		(10.014)	(9.111)	(5.124)	(6.593)
Κέρδη / (Ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	6	2.772	(12.186)	2.078	(20.666)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		**1.106.371**	**(8.019)**	**734.796**	**(25.365)**
Φόρος εισοδήματος	7	(246.688)	(10.468)	(159.851)	(4.096)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		**859.683**	**(18.487)**	**574.945**	**(29.461)**
Κέρδη / (ζημιές) αποδοτέα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		854.459	(19.299)	579.071	(29.054)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		5.224	812	(4.126)	(407)
		859.683	**(18.487)**	**574.945**	**(29.461)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)					
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων (μετά φόρων):					
Μεταβολές αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων	17	4	79	10	37
		4	**79**	**10**	**37**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) που ενδέχεται να ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων (μετά φόρων):					
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	17	43.031	2.543	14.876	3.923
Αναταξινόμηση πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων	17	(41.660)	10.041	(43.045)	10.041
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	17	(4.729)	(493)	(4.950)	(269)
		(3.358)	**12.091**	**(33.119)**	**13.695**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) καθαρά από φορολογία		**(3.354)**	**12.170**	**(33.109)**	**13.732**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους		**856.329**	**(6.318)**	**541.836**	**(15.729)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) αποδοτέα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		851.201	(7.123)	537.082	(16.160)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		5.128	805	4.754	431
		856.329	**(6.318)**	**541.836**	**(15.729)**
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή)	8	**2,80**	**(0,06)**	**1,90**	**(0,10)**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

VI. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της Εταιρείας

		Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες		**18.904**	**16.940**	**7.100**	**7.059**
Κόστος πωληθέντων		(17.185)	(15.400)	(6.454)	(6.417)
Μεικτό κέρδος / (ζημιά)		**1.719**	**1.540**	**646**	**642**
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(3.165)	(3.782)	(1.560)	(2.179)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη	**5**	20.369	13.554	14.021	7.230
Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές	**5**	(14.396)	(14.177)	(8.156)	(7.742)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**4.527**	**(2.865)**	**4.951**	**(2.049)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2.985	8.173	1.512	4.836
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(37)	(24)	(27)	(16)
Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων		(111)	(230)	(53)	(164)
Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές		(1)	15	—	10
Έσοδα από μερίσματα	**24**	124.006	181.364	—	5.000
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		**131.369**	**186.433**	**6.383**	**7.617**
Φόρος εισοδήματος	**7**	68	(1.361)	352	(687)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		**131.437**	**185.072**	**6.735**	**6.930**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) καθαρά από φορολογία		**—**	**—**	**—**	**—**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους		**131.437**	**185.072**	**6.735**	**6.930**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

VII. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

		Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής εταιρείας						
	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο & υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025		**1.020.081**	**—**	**326.690**	**1.360.168**	**2.706.939**	**55.283**	**2.762.222**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	**17**	—	—	12.177	—	12.177	(7)	12.170
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		—	—	—	(19.299)	(19.299)	812	(18.487)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο		**—**	**—**	**12.177**	**(19.299)**	**(7.122)**	**805**	**(6.138)**
Μερίσματα σε μετόχους μειοψηφίας		—	—	—	—	—	(2.886)	(2.886)
Μερίσματα	**24**	—	—	—	(168.102)	(168.102)	—	(168.102)
Λοιπές κινήσεις		—	—	—	(1.097)	(1.097)	—	(1.097)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025		**1.020.081**	**—**	**338.867**	**1.171.670**	**2.530.618**	**53.202**	**2.583.820**
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2026		**1.020.081**	**—**	**361.352**	**1.290.459**	**2.671.892**	**56.016**	**2.727.908**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	**17**	—	—	(3.261)	—	(3.261)	(93)	(3.354)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		—	—	—	854.459	854.459	5.224	859.683
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο		**—**	**—**	**(3.261)**	**854.459**	**851.198**	**5.131**	**856.329**
Αγορά Ιδίων Μετοχών		—	(3.082)	—	—	(3.082)	—	(3.082)
Μερίσματα σε μετόχους μειοψηφίας		—	—	—	—	—	(3.334)	(3.334)
Μερίσματα	**24**	—	—	—	(122.255)	(122.255)	—	(122.255)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		—	—	2.224	—	2.224	—	2.224
Λοιπές κινήσεις		—	—	—	2.240	2.240	—	2.240
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026		**1.020.081**	**(3.082)**	**360.315**	**2.024.903**	**3.402.217**	**57.813**	**3.460.030**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

VIII. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο & υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025		**1.020.081**	**—**	**313.411**	**950.276**	**2.283.768**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		—	—	—	185.072	185.072
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο		**—**	**—**	**—**	**185.072**	**185.072**
Μερίσματα	**24**	—	—	—	(168.102)	(168.102)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025		**1.020.081**	**—**	**313.411**	**967.246**	**2.300.738**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026		**1.020.081**	**—**	**327.446**	**968.247**	**2.315.774**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		—	—	—	131.437	131.437
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο		**—**	**—**	**—**	**131.437**	**131.437**
Απόκτηση Ιδίων Μετοχών		—	(3.082)	—	—	(3.082)
Μερίσματα	**24**	—	—	—	(122.255)	(122.255)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		—	—	2.224	—	2.224
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026		**1.020.081**	**(3.082)**	**329.669**	**977.429**	**2.324.097**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

IX. Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Για την περίοδο που έληξε	
	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**20**	737.421	39.300
(Καταβληθείς) / Εισπραχθείς φόρος εισοδήματος	**7**	(5.581)	(229.115)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**731.840**	**(189.815)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**9,11**	(376.891)	(223.219)
Αγορά θυγατρικής	**6**	(29.968)	—
Είσπραξη από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**5**	31.091	—
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		—	(74)
Ταμειακά διαθέσιμα από απόκτηση θυγατρικής	**6**	1.115	243
Εισπραχθείσες επιδοτήσεις		1.048	118
Εισπραχθέντες τόκοι		5.528	7.000
Προκαταβολές για δικαιώματα χρήσης παγίων		—	(9)
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους		10.912	79
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(357.165)**	**(215.862)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι δανείων καταβληθέντες		(56.866)	(62.616)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας	**24**	(61.386)	(61.597)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μειοψηφίας		(3.334)	(2.329)
Απόκτηση ιδίων μετοχών		(3.082)	—
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	**18**	750.079	793.362
Εξοφλήσεις δανείων	**18**	(1.018.699)	(79.777)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - κεφάλαιο		(23.399)	(19.100)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - τόκοι		(5.415)	(5.005)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(422.102)**	**562.938**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(47.427)	157.261
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	**15**	**858.251**	**618.055**
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.471	(9.111)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(47.427)	157.261
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**15**	**814.295**	**766.205**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

Χ. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας

		Για την περίοδο που έληξε	
	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**20**	20.199	8.005
(Καταβληθείς) / Εισπραχθείς φόρος εισοδήματος		(1.194)	3.178
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**19.006**	**11.183**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		—	(56)
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών		(28.631)	(8.258)
Δάνεια και προκαταβολές σε εταιρείες του Ομίλου	**12**	(5.000)	(56.640)
Εισπραχθέντες τόκοι		5.440	9.726
Μερίσματα εισπραχθέντα	**24**	68.892	106.206
Είσπραξη από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		6.120	—
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**46.821**	**50.978**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι καταβληθέντες		(37)	—
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας		(61.386)	(61.597)
Απόκτηση ιδίων μετοχών		(3.082)	—
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων - κεφάλαιο		(1.796)	(1.304)
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων - τόκοι		(111)	(230)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(66.412)**	**(63.131)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(586)	(970)
Ταμειακά διαθέσιμα, ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		**6.483**	**3.714**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(586)	(970)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**5.897**	**2.744**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις στις σελίδες 70 έως 124 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

XI. Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας

1. Γενικές Πληροφορίες

Η HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε. (η «Εταιρεία»), είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου HELLENiQ ENERGY (ο «Όμιλος»). Η Εταιρεία λειτουργεί ως εταιρεία συμμετοχών και παρέχει διοικητικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στις θυγατρικές της.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της ενέργειας κυρίως στην Ελλάδα, τη Νοτιοανατολική Ευρώπη / Ανατολική Μεσόγειο. Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν τη διύλιση και εμπορία προϊόντων πετρελαίου, την παραγωγή και εμπορία πετροχημικών προϊόντων και την παραγωγή ενέργειας τόσο μέσω ανανεώσιμων πηγών όσο και μέσω μονάδων φυσικού αερίου, όπως επίσης και με την εμπορία και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στην έρευνα για υδρογονάνθρακες και στην παροχή μηχανολογικών υπηρεσιών.

Η μητρική εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Χειμάρρας 8Α, 151 25 Μαρούσι, και η διάρκεια της είναι αορίστου χρόνου. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου μέσω GDR.

2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Βάση σύνταξης των ανέλεγκτων ενδιάμεσων συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π.) 34 - "Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά" και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Καθορίζοντας την κατάλληλη βάση για την κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, η Διοίκηση οφείλει να εξετάσει εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία μπορούν να συνεχίσουν τη δραστηριότητα στο εγγύς μέλλον. Σημειώνεται ότι εφόσον η δραστηριότητα της Εταιρείας συνδέεται άμεσα με τη δραστηριότητα των θυγατρικών της, η αξιολόγηση της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας σχετίζεται άμεσα με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα του Ομίλου.

Λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία υπογραφής αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος αναμένει να δημιουργήσει επαρκείς ταμειακούς πόρους από τη λειτουργία του για να αναχρηματοδοτήσει τον δανεισμό του και να καλύψει όλες τις λειτουργικές του υποχρεώσεις για περίοδο τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Γι' αυτόν τον λόγο, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των κατωτέρω:

- τα χρηματοοικονομικά στοιχεία – αποτιμώνται στην εύλογη αξία
- τα στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία – αποτιμώνται στην εύλογη αξία

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

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της **www.helleniqenergy.gr**.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της εξάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 5 Αυγούστου 2026.

Λογιστικές αρχές και σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης απαιτεί την κρίση της Διοίκησης σχετικά με τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας επισημαίνονται όπου κρίνεται απαραίτητο. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση περιγράφονται αναλυτικά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογες υπό τις παρούσες συνθήκες. Επιπλέον, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς τη πρόσφατη κυβερνητική νομοθεσία

αναφορικά με θέματα που σχετίζονται με το κλίμα. Στη διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, δεν έχει θεσπιστεί κάποιος σχετικός νόμος που να επηρεάζει τον Όμιλο.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο

Οι λογιστικές πολιτικές και οι μέθοδοι υπολογισμού βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο κατά την 01 Ιανουαρίου 2026.

Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά το 2026, δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026, εκτός αν αναφέρεται κάτι διαφορετικό.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις):** Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή είτε όλων των τροποποιήσεων ταυτόχρονα είτε των τροποποιήσεων που σχετίζονται μόνο με την κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού», όταν δηλαδή η σχετική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης. Επίσης, εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω συστημάτων ηλεκτρονικών πληρωμών, πριν από την ημερομηνία διακανονισμού, εάν πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο αξιολόγησης των χαρακτηριστικών (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ESG) ή παρόμοια χαρακτηριστικά) των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τέλος, διευκρινίζουν τον χειρισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με αναφορές σε ενδεχόμενα γεγονότα (συμπεριλαμβανομένων των ESG) και συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμβάσεις Ηλεκτρικής Ενέργειας Εξαρτώμενης από τη Φύση (Τροποποιήσεις):** Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026, ενώ επιτρέπεται πρόωρη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις, (α) διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων σχετικά με συμβάσεις αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που συνάφθηκαν και συνεχίζουν να κατέχονται για την παραλαβή ή την παράδοση μη χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με τις αναμενόμενες ανάγκες της οικονομικής οντότητας για αγορά, πώληση, ή ίδια χρήση (“own use”), (β) επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν τα συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τροποποιήσεων χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης, και (γ) εισάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να επιτρέψουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον αντίκτυπο αυτών των συμβολαίων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Οι διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις “own use” εφαρμόζονται αναδρομικά, ενώ η καθοδήγηση που επιτρέπει τη λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται μελλοντικά για νέες σχέσεις αντιστάθμισης που ορίζονται την ή μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διοίκηση του Ομίλου έχει αποφασίσει να εξασκήσει το δικαίωμα του να κάνει πρόωρη εφαρμογή της τροποποίησης.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) – Τόμος 11 :** Η διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ ασχολείται με μη-επείγουσες, αλλά απαραίτητες, διευκρινίσεις και τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ. Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11. Μια οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει αυτές τις τροποποιήσεις για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Οι Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11, περιλαμβάνουν τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7. Αυτές οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη διευκρίνιση της διατύπωσης, στη διόρθωση μικρών ακούσιων συνεπειών, παραλείψεων ή αντιθέσεων μεταξύ των απαιτήσεων στα πρότυπα. Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας.

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

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασίας αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο .

- **ΔΠΧΑ 18 – Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις:** Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει νέες απαιτήσεις παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Απαιτεί από την οικονομική οντότητα να κατατάσσει όλα τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης σε μία από τις πέντε κατηγορίες: λειτουργικά, επενδυτικά, χρηματοδοτικά, φόροι εισοδήματος και διακοπτόμενες δραστηριότητες. Αυτές οι κατηγορίες συμπληρώνονται από τις απαιτήσεις για παρουσίαση καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, όπως «λειτουργικό κέρδος ή ζημιά», «κέρδος ή ζημιά προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος » και «κέρδος ή ζημιά». Απαιτεί επίσης τη γνωστοποίηση μέτρων απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και περιλαμβάνει νέες απαιτήσεις για ομαδοποίηση και περαιτέρω ανάλυση οικονομικών πληροφοριών με βάση τους προσδιορισμένους «ρόλους» των κύριων οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων. Επιπλέον, υπάρχουν επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα λογιστικά πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 18 τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η πρώιμη εφαρμογή. Απαιτείται αναδρομική εφαρμογή τόσο στις ετήσιες όσο και στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση αξιολογεί επί του παρόντος τον αντίκτυπο των νέων προτύπων στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που λήγει το 2026.

- **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος – Γνωστοποιήσεις:** Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει στις θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, εάν η μητρική τους εταιρεία (είτε τελική είτε ενδιάμεση) εκδίδει για δημόσια χρήση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ. Οι θυγατρικές αυτές εταιρείες πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης των λοιπών ΔΠΧΑ. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι θυγατρικές εταιρείες που επιλέγουν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 19 δεν θα χρειαστεί να εφαρμόσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης στα λοιπά ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που εκδόθηκαν τον Αύγουστο του 2025 μειώνουν τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων νέων ΔΠΧΑ, οι οποίες είχαν αρχικά περιληφθεί στο σύνολό τους κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 (συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων) τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει ότι το πρότυπο δεν είναι σχετικό με τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες και Εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 21 Οι Επιδράσεις Μεταβολών των τιμών Συναλλάγματος: Μετατροπή σε Νόμισμα Παρουσίασης Υπερπληθωριστικής Οικονομίας (Τροποποιήσεις) :** Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν τη μετατροπή από το λειτουργικό νόμισμα μιας μη υπερπληθωριστικής οικονομίας στο νόμισμα παρουσίασης μιας υπερπληθωριστικής οικονομίας,

χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κλεισίματος. Όταν το λειτουργικό νόμισμα μιας οικονομικής οντότητας είναι το νόμισμα μη υπερπληθωριστικής οικονομίας, αλλά το νόμισμα παρουσίασής της είναι το νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας, τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική της θέση μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης με τη μετατροπή όλων των ποσών (δηλαδή περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, στοιχείων καθαρής θέσης, εσόδων και εξόδων), καθώς και των συγκριτικών ποσών, με τη συναλλαγματική ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πλέον πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Οικονομική οντότητα της οποίας τόσο το νόμισμα λειτουργίας όσο και το νόμισμα παρουσίασης είναι το νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας, αναδιατυπώνει τα συγκριτικά ποσά αλλοδαπής δραστηριότητας, της οποίας το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα μη υπερπληθωριστικής οικονομίας, εφαρμόζοντας τον γενικό δείκτη τιμών στα συγκριτικά στοιχεία της αλλοδαπής δραστηριότητας. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης ορισμένες πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 20 Ρυθμιζόμενα Περιουσιακά Στοιχεία και Ρυθμιζόμενες Υποχρεώσεις:** Το ΔΠΧΑ 20 εισάγει απαιτήσεις οι οποίες θα έχουν ως αποτέλεσμα την παροχή συμπληρωματικών πληροφοριών σε αυτές που μία οντότητα ήδη παρέχει εφαρμόζοντας τα ΔΠΧΑ, όπως το ΔΠΧΑ 15. Οι πληροφορίες αυτές επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοούν το συνολικό επιτρεπόμενο αντάλλαγμα για τα ρυθμιζόμενα αγαθά ή υπηρεσίες που παρέχονται σε κάθε περίοδο αναφοράς, καθώς και τα σχετικά δικαιώματα και υποχρεώσεις. Περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις έχουν πραγματοποιηθεί σε μια σειρά λογιστικών προτύπων, συμπεριλαμβανομένων των ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 20, καθώς και οι επακόλουθες τροποποιήσεις στα λοιπά λογιστικά πρότυπα, εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2029 και εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ωστόσο εάν η πλήρης αναδρομική εφαρμογή δεν είναι πρακτικά εφικτή, μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, με την χρήση ορισμένων μεταβατικών διευκολύνσεων σε σχέση με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 8. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή, η οποία πρέπει να γνωστοποιείται. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου, θα αξιολογήσει τον αντίκτυπό του νέου προτύπου στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας σε επόμενες περιόδους.

- **Τροποποιήσεις στην Επιλογή Εύλογης Αξίας για Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες στο ΔΛΠ 28:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες οντότητες μπορούν να εφαρμόσουν την επιλογή επιμέτρησης στην εύλογη αξία που προβλέπεται στο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» και επιτρέπουν σε αυτές τις οντότητες να εφαρμόσουν την παράγραφο 18 του ΔΛΠ 28, προκειμένου να μεταβάλουν την επιλογή τους για την επιμέτρηση μιας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία από τη μέθοδο της καθαρής θέσης στην επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 18. Οι τροποποιήσεις δεν μεταβάλλουν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 18 σχετικά με την ταξινόμηση των εσόδων και των εξόδων. Η ταξινόμηση των εσόδων και εξόδων που προκύπτουν από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες οι οποίες επιμετρώνται στην εύλογη αξία, προσδιορίζεται με την εφαρμογή των παραγράφων 53 και 55 του ΔΠΧΑ 18, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης του κατά πόσον η οντότητα έχει ως κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα την επένδυση σε συγγενείς επιχειρήσεις, κοινοπραξίες και μη ενοποιούμενες θυγατρικές. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται όταν μια οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 18. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του:** Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του

εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη λογιστική μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της Εταιρείας.

3. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η φύση των εργασιών της Εταιρείας δεν εγείρει σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Κατά συνέπεια, η Σημείωση της Διαχείρισης Χρηματοοικονομικού Κινδύνου καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τον Όμιλο και την αντιμετώπιση αυτών.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν τη διύλιση και εμπορία πετρελαϊκών προϊόντων, την παραγωγή και εμπορία πετροχημικών προϊόντων και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας τόσο από ανανεώσιμες πηγές όσο και από μονάδες φυσικού αερίου, καθώς και το εμπόριο και την προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και κινδύνους σχετιζόμενους με την αγορά πετρελαιοειδών, όπως κινδύνους διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών, της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, των επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών. Συμβαδίζοντας με τις διεθνείς βέλτιστες 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 / ή στη μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό. Σε γενικές γραμμές, τα θέματα που επηρεάζουν τη λειτουργία του Ομίλου, συνοψίζονται παρακάτω:

Συνάλλαγμα: Οι δραστηριότητες του Ομίλου είναι προστατευμένες από τη φύση τους από τον κίνδυνο που προκύπτει από συναλλαγματικές ισοτιμίες. Όλες οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται 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. Επιπλέον, η πλειονότητα των συναλλαγών των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου διενεργείται σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, οι δραστηριότητες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως στον κίνδυνο διακύμανσης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου έναντι του ευρώ.

Η ενίσχυση του δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ έχει θετική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, ενώ στην αντίθετη περίπτωση, τόσο τα οικονομικά αποτελέσματα όσο και τα στοιχεία του ισολογισμού (αποθέματα, επενδύσεις, απαιτήσεις, υποχρεώσεις σε δολάρια ΗΠΑ) θα αποτιμώνται σε χαμηλότερα επίπεδα.

Τιμές: Ο Όμιλος εκτίθεται στον κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών που επικρατούν στην αγορά. Η διαχείριση των κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων πραγματοποιείται από τη Γενική Διεύθυνση Εφοδιασμού. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου εκτός των εμπορευμάτων γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες του Ομίλου, πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι Οικονομικές Υπηρεσίες του Ομίλου προσδιορίζουν και εκτιμούν τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες του Ομίλου.

Ως παραγωγός και προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας, ο Όμιλος εκτίθεται επίσης σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών που προκύπτει από την αγορά, την παραγωγή και την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Για την διαχείριση της έκθεσης αυτής, ο όμιλος δύναται, όταν αυτό κρίνεται συμφέρον οικονομικά, να συνάπτει Εικονικές Συμφωνίες Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (VPPAs) που συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, να εφαρμόζει βραχυπρόθεσμες στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου καθαρού περιθωρίου παραγωγής ηλεκτρικής

ενέργειας από θερμικές μονάδες (clean spark spread hedging) και να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για την αντιστάθμιση του κόστους προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων εμπορίας και προμήθειας. Τα μέσα αυτά αποσκοπούν στη μείωση των επιπτώσεων της μεταβλητότητας των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας στις ταμειακές ροές και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Ως προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, ο Όμιλος εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών της χονδρικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας. Ο βαθμός της έκθεσης επηρεάζεται άμεσα από τον τύπο των τιμολογίων που προσφέρονται στους πελάτες. Στα τιμολόγια σταθερής τιμής, ο Όμιλος εκτίθεται στη μεταβλητότητα της ελληνικής χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας. Για τη μείωση μέρους αυτού του κινδύνου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα συμβόλαια με σκοπό την αντιστάθμιση μελλοντικών τιμών χονδρικής ηλεκτρικής ενέργειας, ώστε να αντιστοιχούν στις τιμές που προσφέρονται στα τιμολόγια σταθερής τιμής. Στα τιμολόγια κυμαινόμενης τιμής, η έκθεση του Ομίλου είναι περιορισμένη, καθώς αυτά τα προϊόντα ενσωματώνουν τη μεταβλητότητα των τιμών της χονδρικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας.

Επιπλέον, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών που σχετίζονται με την αγορά της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας ως αποτέλεσμα ρυθμιστικών παρεμβάσεων, όπως αλλαγές στο πλαίσιο της τιμολόγησης, μεταρρυθμίσεις της αγοράς ή μηχανισμούς αναδρομικής ανάκτησης κόστους. Ωστόσο, η έκθεση αυτή περιορίζεται εν μέρει από τη σημαντική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου, η οποία λειτουργεί ως φυσική αντιστάθμιση στις διακυμάνσεις των τιμών.

Όπου είναι εφικτό, ο Όμιλος στοχεύει να αντισταθμίζει μέρος της έκθεσής του που σχετίζεται με μεταβολές στις τιμές αργού πετρελαίου, προϊόντων, περιθωρίων διύλισης και τιμών ηλεκτρικής ενέργειας, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Συνεχής προμήθεια αργού πετρελαίου: Η διαδικασία προμήθειας αργού πετρελαίου εποπτεύεται από το τμήμα Προμήθειας και Εμπορίας σύμφωνα με το πλάνο παραγωγής και πωλήσεων του Ομίλου. Ο Όμιλος προμηθεύεται αργό πετρέλαιο από διάφορους προμηθευτές, συμπεριλαμβανομένων εθνικών πετρελαϊκών εταιρειών και διεθνών εμπορικών οίκων κυρίως από τη Μέση Ανατολή και τη Βόρεια Αφρική, καθώς και την Βόρεια Θάλασσα, την Αμερικανική Ήπειρο και την περιοχή της Μαύρης Θάλασσας, χωρίς όμως να περιορίζεται μόνο στις περιοχές αυτές.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, οι γεωπολιτικές εντάσεις στην περιοχή του Περσικού Κόλπου και οι διαταραχές στην ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ ενίσχυσαν την μεταβλητότητα των τιμών του αργού πετρελαίου, των περιθωρίων διύλισης και των συνθηκών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας. Αν και κατά τον Ιούνιο 2026 παρατηρήθηκε μερική αποκατάσταση της θαλάσσιας κυκλοφορίας και βελτίωση των συνθηκών εφοδιασμού, η κλιμάκωση των εντάσεων τον Ιούλιο οδήγησε σε περιορισμό της διέλευσης πλοίων μέσω των Στενών του Ορμούζ, επιβαρύνοντας εκ νέου τις αγορές ενέργειας και το κόστος μεταφορών.

Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος βρέθηκε αντιμέτωπος με αυξημένη αβεβαιότητα όσον αφορά τη διαθεσιμότητα, την προμήθεια και το κόστος μεταφοράς αργού πετρελαίου και λοιπών πρώτων υλών. Οι συνθήκες αυτές ενδέχεται να επηρεάσουν την αξιοπιστία της εφοδιαστικής αλυσίδας, το κόστος προμηθειών και, ανάλογα με τη διάρκεια και την ένταση των διαταραχών, τη λειτουργική απόδοση του Ομίλου.

Παράλληλα, οι συνεχιζόμενες κυρώσεις που έχουν επιβληθεί σε χώρες που έχουν παραγωγή αργού πετρελαίου εξακολουθούν να επηρεάζουν τις παγκόσμιες ροές εμπορίας αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων, περιορίζοντας τις διαθέσιμες επιλογές προμήθειας στις διεθνείς αγορές ενέργειας. Ο Όμιλος, σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον καθεστώς κυρώσεων, δεν προμηθεύεται αργό πετρέλαιο ή άλλες πρώτες ύλες από προμηθευτές που υπόκεινται σε κυρώσεις.

Παρά το ανωτέρω περιβάλλον, οι δραστηριότητες του Ομίλου δεν επηρεάστηκαν ουσιωδώς. Η παράκτια τοποθεσία των τριών διυλιστηρίων του, σε συνδυασμό με την ευελιξία των εγκαταστάσεων και των τεχνολογιών τους, παρέχει τη δυνατότητα επεξεργασίας ευρέος φάσματος εναλλακτικών τύπων αργού πετρελαίου και πρώτων υλών, διασφαλίζοντας την ομαλή ροή του εφοδιασμού και της παραγωγικής δραστηριότητας.

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές και το γεωπολιτικό περιβάλλον, διατηρώντας πλήρη συμμόρφωση με τις εφαρμοστέες κυρώσεις και λαμβάνοντας μέτρα για τη διαφοροποίηση των πηγών εφοδιασμού και την εξασφάλιση εναλλακτικών ποιοτήτων αργού πετρελαίου και λοιπών πρώτων υλών. Ωστόσο,

όσο οι γεωπολιτικές εντάσεις παραμένουν, εξακολουθεί να υφίσταται κίνδυνος περαιτέρω περιορισμών στη διαθεσιμότητα και το κόστος του αργού πετρελαίου και άλλων πρώτων υλών, καθώς και ενδεχόμενων διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα και τις μεταφορές.

Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι: Το βασικότερο μέσο για τη συμβολή του Ομίλου στην αντιμετώπιση του φαινομένου της κλιματικής αλλαγής ήταν και παραμένει η ενίσχυση της ενεργειακής αποδοτικότητας και η εξοικονόμηση ενέργειας. Οι δυνητικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες, καθώς και οι συνακόλουθες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις αναλύονται ενδελεχώς για τον βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο σχεδιασμό της στρατηγικής και των χρηματοοικονομικών επιπτώσεων, τόσο από πλευράς μετριασμού της κλιματικής αλλαγής, όσο και από πλευράς στρατηγικής προσαρμογής στις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής.

Χρηματοδότηση δραστηριοτήτων:Οι κύριες προτεραιότητες του Ομίλου είναι η διαχείριση της ληκτότητας των Περιουσιακών Στοιχείων και των Υποχρεώσεων, η χρηματοδότηση σύμφωνα με το στρατηγικό επενδυτικό πλάνο καθώς και η εξασφάλιση ρευστότητας για τις λειτουργικές του ανάγκες. Η πλειονότητα των δανείων του Ομίλου είναι δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και σε αγορές κεφαλαίων.

Στις 30 Ιουνίου 2026, περίπου το 97% του συνολικού δανεισμού (περίπου 94% στις 31 Δεκεμβρίου 2025) χρηματοδοτείται από δεσμευμένες πιστωτικές γραμμές ενώ το υπόλοιπο χρηματοδοτείται από βραχυπρόθεσμες μη δεσμευμένες πιστωτικές γραμμές. Περισσότερες πληροφορίες γνωστοποιούνται στη Σημείωση 18 "Δανεισμός".

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα ποσά των δανείων του Ομίλου που θα πρέπει να αποπληρωθούν ή να αναχρηματοδοτηθούν εντός των επόμενων 12 μηνών σε εκατομμύρια Ευρώ:

Συμβατικές υποχρεώσεις αποπληρωμής	2ο εξάμηνο 2026	1ο εξάμηνο 2027	Σύνολο	Δάνεια προς αποπληρωμή	Δάνεια προς αναχρηματοδότηση
HELLENiQ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΥΒΟΙΑΣ	2	2	4	4	—
ΚΟΖΙΛΙΟ 1	4	3	7	7	—
HELLENiQ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΜΑΝΗΣ	2	4	5	5	—
KOZILIO PRIME	3	1	4	4	—
HELLENiQ ENERGY REAL ESTATE A.E.	—	1	1	1	—
HELLENiQ RENEWABLES	3	107	110	—	110
ENERWAVE	5	5	10	10	—
€200 εκατ. RCF Ιούνιος 2027	—	200	200	—	200
Σύνολο	**19**	**324**	**342**	**32**	**310**

Οι διμερείς πιστωτικές γραμμές του Ομίλου (βλέπε Σημείωση 18 για τα υπόλοιπα που χρησιμοποιήθηκαν), είναι μη δεσμευμένες πιστωτικές γραμμές με διάφορες τράπεζες για τη χρηματοδότηση γενικών εταιρικών αναγκών, οι οποίες ανανεώνονται με συνέπεια τα τελευταία 20 χρόνια σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές ανάγκες του Ομίλου. Ο Όμιλος αναμένει ότι θα είναι σε θέση να συνεχίσει να τις ανανεώνει στο μέλλον ή θα αναχρηματοδοτήσει μέρος τους με δεσμευμένες διευκολύνσεις.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν το σύνολο των πληροφοριών για τη διαχείριση κινδύνων και γνωστοποιήσεων που απαιτούνται για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συνεπώς θα πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2025, δεν σημειώθηκαν μεταβολές που να σχετίζονται με τη διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου ή στις σχετικές πολιτικές διαχείρισης κινδύνου.

Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου: Σημαντική προτεραιότητα του Ομίλου αποτελεί επίσης η διαχείριση του Ενεργητικού. Συνολικά ο Όμιλος απασχολεί κεφάλαια ύψους, περίπου €5,4 δις. (εξαιρουμένων των μισθώσεων) τα οποία καλύπτουν ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης, επενδύσεις σε πάγια στοιχεία αλλά και επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και κοινοπραξίες. Το κυκλοφορούν ενεργητικό χρηματοδοτείται κυρίως από τις

βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις συμπεριλαμβανομένου και του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Στις 30 Ιουνίου 2026 το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου ήταν θετικό. Το 36% των συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων χρηματοδοτείται από καθαρό δανεισμό (11% μέσω project finance), εξαιρουμένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων, ενώ το υπόλοιπο 64% από ίδια κεφάλαια.

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή του, η οποία περιλαμβάνει ίδια κεφάλαια και δανειακή χρηματοδότηση, είναι να διασφαλίσει τη λειτουργία 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 μέρισμα 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 την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό 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 όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Μακροπρόθεσμα ο Όμιλος αποσκοπεί στη διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης ανάμεσα σε 35% με 45%, καθώς οι μεταβολές στις τιμές αργού πετρελαίου ενδέχεται να επηρεάζουν το συνολικό δανεισμό. Με βάση τη νέα εταιρική δομή και την νέα στρατηγική του Ομίλου και τη μετάβαση σε δραστηριότητες με μικρότερη μεταβλητότητα λόγω εξωγενών παραγόντων, θα εκτιμηθεί η κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τομέα, επομένως θα επηρεαστούν οι σχετικοί στόχοι.

Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατηγοριοποιημένα σε διάφορα επίπεδα της ιεραρχίας εύλογων αξιών. Τα επίπεδα είναι τα ακόλουθα:

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 30 Ιουνίου 2026 έχουν ως εξής:

Όμιλος	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
Συμβόλαια ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου	—	5	—	5
Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου				
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβάσεις ανταλλαγής επί τιμών φυσικού αερίου	—	1.300	—	1.300
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και προθεσμιακά συμβόλαια επί ηλεκτρικής ενέργειας	—	408	—	408
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	—	498	—	498
Εικονικές Συμβάσεις Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας	—	—	32.394	32.394
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	929	—	—	929
	929	**2.211**	**32.394**	**35.534**
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
Συμβόλαια ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου	—	6.400	—	6.400
Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου				
Δικαιώματα προαίρεσης και συμβάσεις ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων	—	2.238	—	2.238
Εικονικές Συμβάσεις Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας	—	—	1.390	1.390
Δικαιώματα προαίρεσης επί δικαιωμάτων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (EUAs)	—	3	—	3
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβάσεις ανταλλαγής επί τιμών φυσικού αερίου	—	271	—	271
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	—	384	—	384
	—	**9.296**	**1.390**	**10.686**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 έχουν ως εξής:

Όμιλος	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
Δικαιώματα προαίρεσης επί πετρελαϊκών προϊόντων	—	3.117	—	3.117
Προθεσμιακά συμβόλαια επί δικαιωμάτων εκπομπών (EUAs)	—	814	—	814
Συμβάσεις επί της διαφοράς τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (CfDs)	—	2.849	—	2.849
Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	—	321	—	321
Εικονικές Συμβάσεις Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας	—	—	34.679	34.679
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	925	—	—	925
	925	**7.101**	**34.679**	**42.705**
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
Συμβάσεις ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου και λοιπών πετρελαϊκών προϊόντων	—	12	—	12
Συμβάσεις επί της διαφοράς τιμών φυσικού αερίου (CfDs)	—	2.625	—	2.625
Παράγωγα πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου				
Συμβάσεις ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου και λοιπών πετρελαϊκών προϊόντων	—	5.554	—	5.554
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	—	841	—	841
	—	**9.032**	**—**	**9.032**

	Ονομαστική Ποσότητα	Μονάδα μέτρησης ('000)	Λογιστική Αξία	Ποσό που Αναταξινομή θηκε από τα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα (μετά από φόρους)	Κονδύλι της Κατάστασης Αποτελεσμάτων
Εικονικές Συμφωνίες Αγοραπωλησίας Ηλεκτρικής Ενέργειας	366	MWh	31.004	1.113	Πωλήσεις
Δικαιώματα Προαίρεσης επί Δικαιωμάτων Εκπομπών Ρύπων (EUAs)	42	MT	(3)	(124)	Κόστος Πωληθέντων
Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Προθεσμιακά Συμβόλαια Ηλεκτρικής Ενέργειας	314	MWh	408	1.667	Πωλήσεις/ Κόστος Πωληθέντων
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων	—	—	114	(178)	Χρηματοοικονομικό έξοδο
Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Συμβάσεις Ανταλλαγής Φυσικού Αερίου	866	MWh	1.029	(27)	Κόστος Πωληθέντων
Δικαιώματα Προαίρεσης και Συμβάσεις Ανταλλαγής επί Αργού Πετρελαίου και Πετρελαιοειδών Προϊόντων	622	bbl	(2.238)	39.209	Κόστος Πωληθέντων
Στις 30 Ιουνίου 2026			**30.314**	**41.660**	
Εικονικές Συμφωνίες Αγοραπωλησίας Ηλεκτρικής Ενέργειας	307	MWh	34.679	132	Πωλήσεις
Δικαιώματα Προαίρεσης και Συμβάσεις Ανταλλαγής επί Αργού Πετρελαίου και Πετρελαιοειδών Προϊόντων	1.621	bbl	(5.554)	(6.080)	Κόστος Πωληθέντων
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	—	—	(520)	(303)	Χρηματοοικονομικό έξοδο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2025			**28.605**	**(6.251)**	

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές, προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. «Ενεργή» χρηματαγορά θεωρείται όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρημένες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων) προσδιορίζεται με τη 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 πληροφορίες της αγοράς τότε τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3.

Οι 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 εμπορευμάτων, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών.
- Η εύλογη αξία των VPPAs προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν δεδομένα της αγοράς και, όπου είναι απαραίτητο, παραδοχές της Διοίκησης, συμπεριλαμβανομένων

εκτιμήσεων για τις μελλοντικές τιμές ηλεκτρικής ενέργειας, τα επιτόκια προεξόφλησης και την αναμενόμενη απόδοση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων με βάση την ωριμότητα της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στις προβλεπόμενες ταμειακές ροές, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης ταμειακών ροών (income approach). Ειδικότερα, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών προσδιορίζεται με βάση το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (Euribor), προσαρμοσμένο για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου. Οι παροχές της διοίκησης που χρησιμοποιούνται στο μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές τιμές ηλεκτρικής ενέργειας, τους όγκους παραγωγής και τις περικοπές παραγωγής (curtailments). Όλα τα σχετικά δεδομένα λαμβάνονται από ανεξάρτητους εξωτερικούς εμπειρογνώμονες. Επιπλέον, η αποτίμηση των VPPAs επηρεάζεται από τις τρέχουσες και αναμενόμενες συνθήκες της αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της δυναμικής της προσφοράς και της ζήτησης, των τεχνολογικών εξελίξεων και των οικονομικών παραγόντων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Στα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης περιλαμβάνονται τέσσερις διακριτές συμβάσεις VPPA με όρο «pay as produced», οι οποίες έχουν χαρακτηριστεί ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης στο πλαίσιο σχέσεων αντιστάθμισης ταμειακών ροών (cash flow hedges). Η αντίστοιχη εύλογη αξία τους κατατάσσεται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

Κατά την περίοδο δεν υπήρξαν αλλαγές στις εφαρμοζόμενες τεχνικές αποτίμησης, ούτε μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας κατά το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2026.

Η εύλογη αξία των Ευρώ-ομολόγων σε ευρώ, στις 30 Ιουνίου 2026 ήταν €460 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €467 εκατ.) ενώ η λογιστική τους αξία ήταν €445 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €444 εκατ.). Η εύλογη αξία του υπόλοιπου δανεισμού, δεδομένου ότι τα δάνεια έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο και η πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου παραμένει αμετάβλητη, προσεγγίζει τη λογιστική του αξία. Η εύλογη αξία του δανεισμού ταξινομείται στο επίπεδο 2 της ιεραρχίας εύλογων αξιών.

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη τους αξία, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους:

1) Εμπορικές απαιτήσεις

2) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

3) Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

4. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για να αξιολογήσει την επίδοση του Ομίλου και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει καθορίσει τους τομείς δραστηριότητας με βάση αυτές τις αναφορές. Η εκτελεστική 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. Το πλαίσιο κατάρτισης των εσωτερικών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι αντίστοιχο με αυτό των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση ανά τομέα του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026 και 30 Ιουνίου 2025 παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	Περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2026						
	Διύλιση	Λιανική Εμπορία	Έρευνα & Παραγωγή	Χημικά	Power	Λοιπά	Σύνολο
Μικτές Πωλήσεις	**5.616.464**	**3.004.192**	**—**	**156.213**	**784.614**	**58.528**	**9.620.012**
Πωλήσεις μεταξύ επιχειρησιακών τομέων	(2.440.356)	(7.924)	—	—	(108.616)	(56.479)	(2.613.375)
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**3.176.108**	**2.996.268**	**—**	**156.213**	**675.998**	**2.049**	**7.006.636**
EBITDA	**1.133.252**	**104.130**	**16.975**	**24.535**	**54.980**	**(8.687)**	**1.325.185**
Αποσβέσεις (Ενσώματα και Ασώματα πάγια)	(71.721)	(24.526)	(122)	(2.834)	(19.480)	(6.180)	(124.863)
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης παγίων	(1.936)	(19.112)	(99)	(1.931)	(2.375)	230	(25.223)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)	**1.059.595**	**60.492**	**16.754**	**19.770**	**33.125**	**(14.637)**	**1.175.099**
Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(11.090)	986	—	3	99	(12)	(10.014)
Κέρδη / (ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	961	1.342	—	—	469	—	2.772
Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(35.456)	(2.763)	—	(1.956)	(14.243)	(1.653)	(56.071)
Κόστος χρηματοδοτικών μισθώσεων	(258)	(4.892)	(9)	(41)	(315)	100	(5.415)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	**1.013.752**	**55.165**	**16.745**	**17.776**	**19.135**	**(16.202)**	**1.106.371**
Φόρος εισοδήματος							(246.688)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου							**859.683**
(Κέρδη) / ζημιές αποδοτέα σε μετόχους μειοψηφίας							(5.224)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου αποδοτέα στους ιδιοκτήτες της μητρικής							**854.459**

Περίοδος που έληξε 30 Ιουνίου 2025

	Διύλιση	Λιανική Εμπορία	Έρευνα & Παραγωγή	Χημικά	Power	Λοιπά	Σύνολο
Μικτές Πωλήσεις	**4.492.513**	**2.270.973**	**—**	**156.240**	**31.769**	**56.000**	**7.007.495**
Πωλήσεις μεταξύ επιχειρησιακών τομέων	(1.780.251)	(5.928)	—	—	(1.570)	(54.034)	(1.841.783)
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**2.712.262**	**2.265.045**	**—**	**156.240**	**30.199**	**1.966**	**5.165.712**
EBITDA	**142.873**	**58.560**	**(4.286)**	**16.401**	**23.644**	**(2.599)**	**234.593**
Αποσβέσεις (Ενσώματα και Ασώματα πάγια)	(86.943)	(24.867)	(90)	(3.801)	(12.500)	(10.519)	(138.720)
Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης παγίων	(2.202)	(17.911)	(93)	(2.141)	(514)	670	(22.191)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)	**53.728**	**15.782**	**(4.469)**	**10.459**	**10.630**	**(12.448)**	**73.682**
Κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(8.777)	(409)	—	18	(5)	62	(9.111)
Κέρδη / (ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	219	1.136	—	—	(13.541)	—	(12.186)
Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(40.418)	(4.185)	—	(2.607)	(10.928)	2.739	(55.399)
Κόστος χρηματοδοτικών μισθώσεων	(175)	(4.583)	(3)	(32)	(273)	61	(5.005)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	**4.577**	**7.741**	**(4.472)**	**7.838**	**(14.117)**	**(9.586)**	**(8.019)**
Φόρος εισοδήματος							(10.468)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου							**(18.487)**
(Κέρδη) / ζημιές αποδοτέα σε μετόχους μειοψηφίας							(812)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου αποδοτέα στους ιδιοκτήτες της μητρικής							**(19.299)**

- Η κατηγορία "Λοιπά" αφορά εταιρείες του Ομίλου οι οποίες ασχολούνται με χρηματοοικονομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες, υπηρεσίες πληροφορικής, εκμετάλλευσης ακινήτων καθώς και με τεχνικές μελέτες. Επίσης, συμπεριλαμβάνει απαλοιφές ενδοομιλικών.
-Περίπου το 80% του Κόστους Πωληθέντων αφορά την HELLENiQ Petroleum A.E.
-Το EBITDA υπολογίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα της χρήσης πλέον αποσβέσεων (περιουσιακά στοιχεία και δικαιώματα χρήσης) και απομειώσεων (άυλα περιουσιακά στοιχεία).
-Τα Κέρδη / (ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες του τομέα Power την προηγούμενη περίοδο περιλαμβάνουν το μερίδιο του Ομίλου στη ζημία της Enerwave έως την ημερομηνία απόκτησης.

Οι πωλήσεις μεταξύ επιχειρησιακών τομέων αφορούν κυρίως πωλήσεις από τον τομέα Διύλισης προς τους άλλους τομείς.

Δεν έχουν υπάρξει σημαντικές αλλαγές στον ορισμό των τομέων ή στην ανάλυση ανά τομέα των συνόλων ενεργητικού και παθητικού σε σχέση με τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα έσοδα του Ομίλου από συμβάσεις με πελάτες ανά τύπο αγοράς (εσωτερική αγορά, εξαγωγές, αεροπορία και ναυτιλία και διεθνείς δραστηριότητες) και ανά επιχειρησιακό τομέα:

Όμιλος					Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026	
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	Διύλιση	Λιανική Εμπορία	Χημικά	Power	Λοιπά	Σύνολο
Εσωτερική αγορά	903.876	1.277.075	57.602	637.678	2.031	2.878.262
Αεροπορία & Ναυτιλία	437.030	662.973	—	—	—	1.100.003
Εξαγωγές	1.835.202	—	98.611	35.470	—	1.969.284
Διεθνείς δραστηριότητες	—	1.056.220	—	2.850	18	1.059.088
Σύνολο	**3.176.108**	**2.996.268**	**156.213**	**675.998**	**2.049**	**7.006.636**

Όμιλος					Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025	
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	Διύλιση	Λιανική Εμπορία	Χημικά	Power	Λοιπά	Σύνολο
Εσωτερική αγορά	713.053	1.104.051	61.008	30.199	1.925	1.910.235
Αεροπορία & Ναυτιλία	420.666	455.669	—	—	—	876.335
Εξαγωγές	1.578.543	—	95.232	—	—	1.673.775
Διεθνείς δραστηριότητες	—	705.326	—	—	41	705.367
Σύνολο	**2.712.262**	**2.265.046**	**156.240**	**30.199**	**1.966**	**5.165.712**

5. Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα / (Έξοδα) και Λοιπά Κέρδη / (Ζημιές)

Όμιλος	Σημ.	Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
		30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη					
Έσοδα από αποσβέσεις επιχορηγήσεων		570	700	280	291
Έσοδα από υπηρεσίες προς τρίτους		1.887	1.807	354	52
Έσοδα από ενοίκια		4.632	4.929	2.241	2.298
Αποθήκευτρα		1.851	1.855	912	924
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		29.502	—	24.456	—
Έσοδα ασφαλιστικών αποζημειώσεων		—	13.408	—	13.408
Λοιπά		4.868	5.670	2.878	3.543
Σύνολο		**43.310**	**28.370**	**31.122**	**20.516**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές					
Απομείωση παγίων	**9**	(342)	(4.000)	—	(4.000)
Κόστος εθελουσίας εξόδου		—	(8.001)	—	(3.682)
Λοιπά		(10.172)	(13.344)	(5.000)	(7.167)
Σύνολο		**(10.514)**	**(25.345)**	**(5.000)**	**(14.849)**

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα) και λοιπά κέρδη / (ζημιές) αφορούν έσοδα ή έξοδα που δε συνδέονται με την κύρια εμπορική δραστηριότητα του Ομίλου.

Τα κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων περιλαμβάνουν κυρίως τα έσοδα από την ολοκλήρωση των συμφωνιών εκχώρησης δικαιωμάτων στα Block 2 & Block 10, τα οποία ανήλθαν σε €5 εκατ. και €18 εκατ. αντίστοιχα.

Η κατηγορία "Λοιπά" στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές περιλαμβάνει προβλέψεις ύψους €6,4 εκατ. που σχετίζονται με νομικές υποθέσεις στην Σερβία.

Η κατηγορία "Αποθήκευτρα" αφορά τις υπηρεσίες αποθήκευσης και διατήρησης των στρατηγικών αποθεμάτων καυσίμων της Δημοκρατίας της Βόρειας Μακεδονίας στις εγκαταστάσεις της ΟΚΤΑ.

Τα έσοδα από ενοίκια αφορούν πρατήρια που έχουν ενοικιαστεί σε εμπόρους.

Εταιρεία	Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Λοιπά λειτουργικά έσοδα και άλλα κέρδη				
Έσοδα από υπηρεσίες προς τρίτους	93	130	—	65
Υπηρεσίες που επανατιμολογούνται στις θυγατρικές εταιρείες	13.934	12.854	7.978	6.910
Έσοδα από ενοίκια	254	273	114	137
Κέρδος από πώληση θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	5.715	—	5.715	—
Λοιπά	374	296	214	118
Σύνολο	**20.369**	**13.554**	**14.021**	**7.230**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα και άλλες ζημιές				
Κεντρικά έξοδα Ομίλου	(13.975)	(12.854)	(7.897)	(6.910)
Λοιπά	(421)	(1.322)	(260)	(831)
Σύνολο	**(14.396)**	**(14.177)**	**(8.156)**	**(7.742)**

Οι υπηρεσίες που επανατιμολογούνται στις θυγατρικές εταιρείες αφορούν κεντρικά και διοικητικά έξοδα όπως νομικά, χρηματοοικονομικά και έξοδα προμήθειας για τα οποία επιβαρύνεται η Εταιρεία και τα επανατιμολογεί στο κόστος.

6. Επενδύσεις σε Θυγατρικές, Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες

Τα ποσά αντιπροσωπεύουν το μερίδιο του Ομίλου στις κινήσεις από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες που ενοποιούνται με την μέθοδο καθαρής θέσης, τα οποία αναλύονται ως εξής:

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Αρχή περιόδου	**38.156**	**202.251**
Έσοδα από μερίσματα	—	(2.848)
Κέρδη / (Ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	2.772	(8.365)
Εξαγορά θυγατρικής	—	(151.080)
Λοιπές κινήσεις	76	(1.802)
Τέλος περιόδου	**41.004**	**38.156**

JRD SOLAR S.R.L. & ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L.

Στις 4 Μαρτίου 2026, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών JRD SOLAR S.R.L. και ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L.. Οι αποκτηθήσες εταιρείες κατέχουν φωτοβολταϊκά πάρκα στη Ρουμανία, ισχύος 12,6 MWp και 45,5 MWp αντίστοιχα, καθώς και Εικονικές Συμβάσεις Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (VPPAs). Η εξαγορά ενισχύει τη θέση του Ομίλου σε μία αναπτυσσόμενη αγορά και επιταχύνει τη διεθνοποίηση του χαρτοφυλακίου παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Η συναλλαγή λογιστικοποιήθηκε ως εξαγορά εταιρειών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3. Το αρχικό τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε €30 εκατ..

Όλα τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν στις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Με βάση αυτή την κατανομή, ο Όμιλος αναγνώρισε υπεραξία ύψους €24 εκατ.. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Ενεργητικό	Εύλογη αξία παγίων και υποχρεώσεων - Σημείωση	Εύλογη αξία παγίων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία απόκτησης
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**9**	34.397
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**11**	6.641
		41.038
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		379
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα		1.115
		1.494
Σύνολο Ενεργητικού		**42.532**
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		35.568
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.011
		36.579
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		59
		59
Σύνολο Υποχρεώσεων		**36.638**

Υπολογισμός Υπεραξίας Απόκτησης βάσει του ΔΠΧΑ 3

Εύλογη Αξία Τιμήματος	**29.968**
Σύνολο καθαρής θέσης που αποκτήθηκε στην εύλογη αξία	**5.894**
Υπεραξία Απόκτησης	**24.074**

Enerwave

Στις 15 Ιουλίου 2025, ο Όμιλος απέκτησε το υπόλοιπο 50% της συμμετοχής στην Elpedison B.V, καθιστώντας τον ως μοναδικό μέτοχο της εταιρίας. Ο Όμιλος στις 30 Ιουνίου 2025 λογιστικοποιούσε τη συμμετοχή του στην Elpedison B.V. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και, ως εκ τούτου, τα ενοποιημένα αποτελέσματα της Elpedison

B.V. έως την ημερομηνία της εξαγοράς καταχωρούνταν στην κατηγορία «Κέρδη/ (Ζημιές) από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες».

Μητρική Εταιρεία

Οι κινήσεις των επενδύσεων της Εταιρείας σε θυγατρικές επιχειρήσεις, συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες φαίνονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Έναρξη έτους	**2.110.996**	**1.780.538**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών και κοινοπραξιών	16.643	161.524
(Απομείωση) αξίας επενδύσεων / Αντιστροφή απομείωσης	—	(13.986)
Εξαγορά θυγατρικής	—	183.014
Λοιπά	—	(94)
Τέλος περιόδου	**2.127.639**	**2.110.996**

Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε θυγατρικές και κοινοπραξίες αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην HELLENiQ E-mobility Μονοπρόσωπη Α.Ε. (€7 εκατ.) και στην HELLENiQ UPSTREAM HOLDINGS A.E. (€5 εκατ.).

Κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία συμμετείχε στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, της HELLENiQ RENEWABLES A.E.. κατά €134.3 εκατ., της HELLENiQ UPSTREAM HOLDINGS A.E. κατά €16.2 εκατ. και της HELLENiQ E-mobility Μονοπρόσωπη Α.Ε. κατά €12.3 εκατ..

7. Φόροι Εισοδήματος

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα της χρήσης είναι:

Όμιλος	Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Φόρος τρέχουσας χρήσης	(248.474)	(15.461)	(147.014)	(10.284)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	(155)	(1.198)	—	(1.031)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.941	6.191	(12.837)	7.219
Φόροι	**(246.688)**	**(10.468)**	**(159.851)**	**(4.096)**

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026 είναι 22% (30 Ιουνίου 2025: 22%).

Στις 30 Ιουνίου 2026 η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση του Ομίλου από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές ανέρχεται €19.7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €25.6 εκατ.).

Σύμφωνα με τις διατάξεις περί υποκεφαλαιοδότησης, το καθαρό κόστος δανεισμού εκπίπτει έως ποσοστού 30% του φορολογικού EBITDA. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την επίπτωση στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση του Ομίλου η οποία στις 30 Ιουνίου 2026 ανέρχεται σε €9.8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €9.7 εκατ.).

Σύμφωνα με τις φορολογικές διατάξεις, οι έλεγχοι στις εταιρείες διενεργούνται ως εξής:

1. Διασφάλιση από τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, δύνανται να λάβουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται από το αρ.78 του Ν.5104/2024 και την απόφαση ΓΓΔΕ ΠΟΛ.1124/2015, από τους τακτικούς τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις, τον έλεγχο από τη Δημόσια Αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου, χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση, υπό τους περιορισμούς που προβλέπονται στις σχετικές διατάξεις περί παραγραφών.

Όλες οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με έδρα την Ελλάδα έχουν λάβει Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, με γνώμη χωρίς επιφύλαξη, έως και τη χρήση 2024. Ο έλεγχος για το 2025 έχει ξεκινήσει και η Διοίκηση εκτιμά πως το ίδιο θα ισχύσει και για τη χρήση αυτή.

2. Έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές

Οι χρήσεις που έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη μητρική εταιρεία και τις σημαντικότερες θυγατρικές έχουν ολοκληρωθεί ως ακολούθως:

Ονομασία εταιρείας	
HELLENIQ ENERGY ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.)	Οικονομικές χρήσεις μέχρι και το 2011 και οικονομικές χρήσεις 2014 &2019
HELLENiQ PETROLEUM A.E	Ιδρύθηκε το 2022 σε συνέχεια της απόσχισης κλάδου από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε
ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε.	Οικονομικές χρήσεις μέχρι και το 2010
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ (πρώην ΕΚ)	Οικονομικές χρήσεις μέχρι και το 2011 και το οικονομικό έτος 2019

Σημειώνεται ότι, οι χρήσεις έως και το 2019 έχουν παραγραφεί σύμφωνα με τις σχετικές γενικές διατάξεις.

Επιπλέον σημειώνεται ότι, οι εταιρείες ΕΚΟ ΑΒΕΕ και ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ (πρώην ΕΚ), συγχωνεύθηκαν το 2016 (με ισολογισμό μετασχηματισμού 31/12/2015).

Επιπλέον, τον Ιανουάριο του 2022, πραγματοποιήθηκε η διάσπαση της ΕΛΠΕ Α.Ε. (επονομαζόμενη HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε.) μέσω της απόσχισης του κλάδου διύλισης, προμήθειας και εμπορίας προϊόντων πετρελαίου και πετροχημικών προϊόντων και η ίδρυση της νέας εταιρείας με την επωνυμία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε. (επονομαζόμενη πλέον HELLENiQ PETROLEUM S.A).

Ανεξάρτητα από την πιθανότητα διενέργειας μελλοντικών φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις από τον έλεγχο των μη ελεγμένων φορολογικών χρήσεων από τις φορολογικές αρχές, πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται ήδη στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 (Σημ: 23).

Στις 30 Ιουνίου 2026, ο φόρος εισοδήματος εισπρακτέος περιλαμβάνει ποσό ύψους €26.9 εκατ. που αφορά την προκαταβολή φόρου εισοδήματος για την τρέχουσα χρήση (31 Δεκεμβρίου 2025: €26.2 εκατ.). Επιπλέον, περιλαμβάνει ποσό ύψους €19 εκατ. που είχαν προπληρωθεί από τον Όμιλο σε σχέση με τις επίδικες φορολογικές υποθέσεις για φόρους εισοδήματος και σχετικούς τόκους, όπως αναφέρεται στη Σημ. 23 (31 Δεκεμβρίου 2025: €11 εκατ.). Ο χρόνος ολοκλήρωσης των ως άνω ένδικων μέσων δεν δύναται να προβλεφθεί και ο Όμιλος έχει κατατάξει τα σχετικά ποσά στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

3. Pillar II

Στο πλαίσιο των διεθνών φορολογικών εξελίξεων για την αντιμετώπιση μετατόπισης κερδών και φορολογητέας βάσης (BEPS), θεσπίσθηκαν ειδικοί κανόνες συμπεριληπτικού πλαισίου φορολόγησης σε επίπεδο ΟΟΣΑ και σε επίπεδο Ε.Ε., εκδόθηκε η Ευρωπαϊκή Οδηγία 2022/2523/ΕΕ με την οποία θεσπίσθηκαν κανόνες ελάχιστης φορολόγησης 15% (Pillar II), για οντότητες εγκατεστημένες στην Ε.Ε., μέλη πολυεθνικών ή εγχώριων Ομίλων, οι οποίοι πληρούν το ετήσιο όριο ενοποιημένων εσόδων ύψους τουλάχιστον €750 εκατ..

Σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις, με έναρξη στα έτη που αρχίζουν από 1 Ιανουαρίου 2024 και εφεξής, μπορεί να επιβληθεί συμπληρωματικός φόρος, όταν ο πραγματικός συντελεστής ανά δικαιοδοσία υπολείπεται του ελάχιστου προβλεπόμενου 15%.

Στην Ελλάδα, όπου έχει την έδρα της η μητρική εταιρεία του Ομίλου, ο αντίστοιχος νόμος 5100/2024 ψηφίστηκε τον Απρίλιο του 2024. Μέχρι σήμερα, οι σχετικές διατάξεις είναι σε ισχύ σε ορισμένες δικαιοδοσίες όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται και συγκεκριμένα σε Αυστρία, Βουλγαρία, Δημοκρατία της Βόρειας Μακεδονίας, Ελβετία, Ηνωμένο Βασίλειο, Κύπρο, Ολλανδία και Ρουμανία , ενώ είναι παράλληλα σε εξέλιξη η διαδικασία έκδοσης των αναγκαίων αποφάσεων για την παροχή αναλυτικών οδηγιών και σχετικών εντύπων που απαιτούνται, για την πλήρη εφαρμογή του αντίστοιχου πλαισίου, όπως προβλέπεται μέχρι τη στιγμή αυτή σε κάθε δικαιοδοσία.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την εξαίρεση στην αναγνώριση και δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που σχετίζονται με φόρους που προκύπτουν από τις διατάξεις του Pillar II, όπως προβλέπεται στις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 που εκδόθηκαν τον Μάιο του 2023.

Επισημαίνεται ότι για δικαιοδοσίες στις οποίες το πλαίσιο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη και/ή παρά την υιοθέτηση του ο ελάχιστος πραγματικός φορολογικός συντελεστής είναι μικρότερος από 15%, τη σχετική υποχρέωση αναλαμβάνει η μητρική εταιρεία.

Η αξιολόγηση για την εκτίμηση τυχόν επιπτώσεων στον Όμιλο, για την δεύτερη χρονιά εφαρμογής του νέου πλαισίου, έγινε βάσει των διαθέσιμων στοιχείων της κλειόμενης χρήσης 2025, κατά το χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Η αξιολόγηση περιλαμβάνει τον εντοπισμό των Μεταβατικών Ασφαλών Λιμένων (Transitional CbCR safe harbours), δηλαδή των χωρών στις οποίες η δραστηριότητα κρίνεται βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων/ παραμέτρων, προκειμένου να ενταχθούν ή μη στο πλαίσιο. Από την αξιολόγηση αυτή στον Όμιλο, προέκυψε ότι η Κύπρος, το Μαυροβούνιο και η ΔΒΜ , δεν αποτελούν safe harbours και άρα δεν πληρούν τα κριτήρια για την εφαρμογή του κανόνα των Μεταβατικών Ασφαλών Λιμένων και άρα εφαρμόζεται πρόσθετη φορολόγηση.

Για τις χώρες αυτές, διενεργήθηκε αρχικός υπολογισμός του επιπλέον φόρου (top-up tax), κατά τον οποίο, λαμβάνοντας υπ' όψιν τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία προκύπτει χαμηλή, επουσιώδης υποχρέωση φόρου, η οποία αναλογεί σε 0,17% των ενοποιημένων κερδών προ φόρων του Ομίλου. Η διαδικασία ολοκληρώνεται με

την υποβολή της Δήλωσης Συμπληρωματικού Φόρου που για το 2025 θα πρέπει να υποβληθεί 18 μήνες μετά τη λήξη διαχειριστικής χρήσης δηλαδή 31 Μαρτίου 2027. Η προετοιμασία των απαιτούμενων ενεργειών είναι σε εξέλιξη, λαμβάνοντας υπ' όψιν την προβλεπόμενη διαδικασία και τον βαθμό ενσωμάτωσης του πλαισίου, στις δικαιοδοσίες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Αναφορικά με τα διαθέσιμα στοιχεία του πρώτου εξαμήνου του 2026 και παρόλο που δεν αφορά πλήρη διαχειριστική χρήση για την εξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων, δεν φαίνεται να υπάρχουν άξιες αναφοράς αποκλίσεις. Η αξιολόγηση της χρήσης 2026, θα γίνει με την ίδια μεθοδολογία όπως και για τα προηγούμενα έτη.

Μητρική Εταιρεία

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα της περιόδου είναι:

Εταιρεία	Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Φόρος τρέχουσας χρήσης	(410)	(486)	(410)	77
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	—	(1.060)	—	(1.035)
Αναβαλλόμενος φόρος	478	185	762	271
Φόροι	**68**	**(1.361)**	**352**	**(687)**

8. Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή

	Για την περίοδο που έληξε		Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ ανά μετοχή)	**2,80**	**(0,06)**	**1,90**	**(0,10)**
Απομειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	**2,80**	**—**	**1,89**	**—**
Καθαρά κέρδη / (Ζημιές) που αναλογούν σε κοινές μετοχές				
(Σε χιλιάδες Ευρώ)	854.459	(19.299)	579.071	(29.054)
Μέσος αριθμός κοινών μετοχών	305.588.919	305.635.185	305.543.161	305.635.185
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών προσαρμοσμένος για την επίδραση της απομείωσης	305.635.185	—	305.635.185	—

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου είναι ο αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά την έναρξη της περιόδου, προσαρμοσμένος για τον αριθμό των κοινών μετοχών που επαναγοράστηκαν ή εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, πολλαπλασιαζόμενος με έναν συντελεστή χρονικής στάθμισης.

Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή ενσωματώνουν την επίδραση των μετοχών που αναφέρονται στη Σημείωση 17, οι οποίες θεωρείται ότι έχουν κατοχυρωθεί, με την παραδοχή ότι η 30ή Ιουνίου 2026 αποτελεί το τέλος της περιόδου κατοχύρωσης.

Κατά τις 30 Ιουνίου 2026, η Εταιρεία κατείχε 300 χιλιάδες ίδιες μετοχές (Σημείωση 16) οι οποίες αποκτήθηκαν εντός της εξάμηνης περιόδου.

9. Ενσώματα Πάγια

Όμιλος	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**339.635**	**1.114.416**	**6.064.354**	**70.300**	**261.298**	**290.036**	**8.140.039**
Προσθήκες	960	3.707	16.987	358	3.744	186.739	212.495
Απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	17	—	—	39	—	—	56
Κεφαλαιοποιημένα έργα	—	2.005	26.426	1.464	281	(30.177)	—
Πωλήσεις	(413)	(1.793)	(2.348)	(296)	(5.868)	(2)	(10.720)
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	(24)	6.463	(4.735)	(3)	166	(6.188)	(4.321)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**340.175**	**1.124.798**	**6.100.683**	**71.862**	**259.624**	**440.408**	**8.337.550**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**7.775**	**636.261**	**3.496.483**	**47.681**	**209.500**	**—**	**4.397.700**
Αποσβέσεις έτους	—	15.143	101.706	1.490	6.096	—	124.435
Πωλήσεις	—	(1.783)	(2.239)	(279)	(5.866)	—	(10.167)
Απομείωση αξίας	—	—	4.000	—	—	—	4.000
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	—	342	933	(3)	4	—	1.276
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**7.775**	**649.962**	**3.600.880**	**48.890**	**209.736**	**—**	**4.517.243**
Αναπόσβεστη αξία την 1 Ιανουαρίου 2025	**331.860**	**478.155**	**2.567.871**	**22.619**	**51.798**	**290.036**	**3.742.339**
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2025	**332.400**	**474.836**	**2.499.803**	**22.972**	**49.888**	**440.408**	**3.820.308**
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**343.625**	**1.188.866**	**6.902.414**	**74.037**	**274.325**	**490.690**	**9.273.957**
Προσθήκες	309	5.532	205.971	846	7.649	153.452	373.759
Απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	16	10.231	24.607	—	238	—	35.092
Κεφαλαιοποιημένα έργα	—	2.401	60.646	908	402	(64.357)	—
Πωλήσεις	(499)	(2.057)	(2.675)	(304)	(458)	(689)	(6.682)
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	2.260	127	(604)	(7)	351	(10.606)	(8.479)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**345.711**	**1.205.100**	**7.190.359**	**75.480**	**282.507**	**568.490**	**9.667.647**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**7.744**	**699.939**	**4.141.244**	**50.143**	**219.532**	**—**	**5.118.602**
Αποσβέσεις έτους	—	14.112	91.902	1.189	5.439	—	112.642
Απόκτηση θυγατρικής εταιρίας	—	167	526	—	3	—	696
Απομείωση αξίας	—	—	342	—	—	—	342
Πωλήσεις	—	(2.028)	(2.560)	(287)	(409)	—	(5.284)
Μεταφορές και λοιπές κινήσεις	—	(121)	(299)	(3)	(12)	—	(435)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**7.744**	**712.069**	**4.231.155**	**51.042**	**224.553**	**—**	**5.226.563**
Αναπόσβεστη αξία την 1 Ιανουαρίου 2026	**335.881**	**488.927**	**2.761.170**	**23.894**	**54.793**	**490.690**	**4.155.355**
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2026	**337.967**	**493.031**	**2.959.204**	**24.438**	**57.954**	**568.490**	**4.441.084**

1) Οι προσθήκες περιλαμβάνουν κυρίως:

- Κεφαλαιουχικές δαπάνες στον τομέα διύλισης αφορούν κυρίως τα παρακάτω ποσά:
  - εργασίες συντήρησης στο Διυλιστήριο του Ασπροπύργου, μακροχρόνια συντήρηση και αναβάθμιση των μονάδων διύλισης (€251 εκατ.).
  - ανάπτυξη, ασφάλεια, νομοθεσία και περιβαλλοντικές δαπάνες (€10 εκατ.).
- Έξοδα του τομέα Λιανικής Εμπορίας που έχουν κεφαλαιοποιηθεί ύψους €29 εκατ.
- Έξοδα του τομέα Power που έχουν κεφαλαιοποιηθεί ύψους €72 εκατ.

2) Τα «κεφαλαιοποιημένα έργα» αφορούν ολοκληρωμένα έργα παγίων που βρισκόταν υπό κατασκευή και αναταξινομούνται στη σχετική κατηγορία. Τα κύρια στοιχεία της τρέχουσας περιόδου προέρχονται από τον τομέα της διύλισης €67 εκατ..

3) Κατά την εξάμηνη περίοδο του 2026, έχει κεφαλαιοποιηθεί ποσό €4,8 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: €5,2 εκατ.) που αφορά τόκους κατασκευαστικής περιόδου για ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση του τομέα της διύλισης, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 3,38% (30 Ιουνίου 2025: 4,12%).

4) Οι «Μεταφορές και λοιπές κινήσεις» περιλαμβάνουν τη μεταφορά κόστους ανάπτυξης λογισμικών προγραμμάτων στα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

5) Η γραμμή «Απόκτηση θυγατρικής » περιλαμβάνει το κόστος των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της εξαγοράς των εταιρειών JRD SOLAR S.R.L & ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L.(βλ. Σημείωση 6).

10. Δικαιώματα Χρήσης Παγίων

Όμιλος	Οικόπεδα	Πρατήρια καυσίμων	Εμπορικά ακίνητα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**2.365**	**328.155**	**35.319**	**27.554**	**54.741**	**495**	**448.630**
Προσθήκες	4.820	7.265	1.779	47	397	21	14.330
Αποσύρσεις	—	(768)	45	—	(211)	—	(934)
Μετατροπές	—	10.873	509	20	3.533	—	14.935
Λοιπές κινήσεις	—	540	(754)	(20)	28	(1)	(208)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**7.185**	**346.065**	**36.898**	**27.601**	**58.488**	**515**	**476.753**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**479**	**153.332**	**12.724**	**11.227**	**32.016**	**98**	**209.876**
Αποσβέσεις	83	12.592	2.073	1.407	6.004	32	22.191
Αποσύρσεις	—	(291)	67	—	(153)	7	(369)
Μετατροπές	—	—	1	—	—	—	1
Λοιπές κινήσεις	11	46	(28)	2	43	10	84
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**573**	**165.679**	**14.838**	**12.636**	**37.909**	**146**	**231.783**
Αναπόσβεστη Αξία την 1 Ιανουαρίου 2025	**1.886**	**174.823**	**22.595**	**16.327**	**22.725**	**397**	**238.754**
Αναπόσβεστη Αξία στις 30 Ιουνίου 2025	**6.612**	**180.386**	**22.060**	**14.965**	**20.579**	**369**	**244.970**
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**16.855**	**346.315**	**58.483**	**32.572**	**60.654**	**9.273**	**524.152**
Προσθήκες	9.339	14.273	4.091	—	16.310	66	44.079
Αποσύρσεις	—	(4.375)	—	—	(739)	—	(5.114)
Μετατροπές	—	7.612	116	11	(852)	—	6.887
Λοιπές κινήσεις	12	(32)	110	(54)	(24)	2	12
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**26.206**	**363.793**	**62.800**	**32.529**	**75.349**	**9.341**	**570.016**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**961**	**160.688**	**23.089**	**14.104**	**41.876**	**2.181**	**242.898**
Αποσβέσεις	565	13.159	3.504	1.230	6.041	724	25.223
Αποσύρσεις	(169)	(2.910)	22	—	(614)	—	(3.671)
Μετατροπές	—	—	2	—	—	—	2
Λοιπές κινήσεις	1.148	(24)	5	(48)	(7)	—	1.074
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**2.505**	**170.913**	**26.622**	**15.286**	**47.296**	**2.905**	**265.526**
Αναπόσβεστη Αξία την 1 Ιανουαρίου 2026	**15.894**	**185.627**	**35.394**	**18.468**	**18.778**	**7.092**	**281.254**
Αναπόσβεστη Αξία στις 30 Ιουνίου 2026	**23.701**	**192.880**	**36.178**	**17.243**	**28.053**	**6.436**	**304.489**

Ο Όμιλος μισθώνει διάφορα είδη περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των δραστηριοτήτων του. Μέσω του τομέα λιανικής εμπορίας, ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις μίσθωσης με τις οποίες μισθώνει γη και μπορεί να κατασκευάσει πρατήρια καυσίμων και άλλες σχετικές εγκαταστάσεις ή ένα μεγαλύτερο συγκρότημα το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει και άλλες εμπορικές ιδιότητες όπως σταθμούς εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών (ΣΕΑ).

Μητρική Εταιρεία

Εταιρεία	Εμπορικά ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**11.724**	**1.655**	**13.379**
Προσθήκες	—	82	82
Αποσύρσεις	—	(119)	(119)
Μετατροπές	518	—	518
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**12.242**	**1.618**	**13.860**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**5.514**	**700**	**6.214**
Αποσβέσεις	1.176	169	1.345
Αποσύρσεις	—	(60)	(60)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**6.690**	**809**	**7.499**
Αναπόσβεστη Αξία την 1 Ιανουαρίου 2025	**6.210**	**955**	**7.165**
Αναπόσβεστη Αξία στις 30 Ιουνίου 2025	**5.552**	**809**	**6.361**
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**13.662**	**1.962**	**15.625**
Προσθήκες	—	272	272
Αποσύρσεις	—	(72)	(72)
Μετατροπές	76	—	76
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**13.739**	**2.162**	**15.901**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**8.033**	**972**	**9.004**
Αποσβέσεις	1.587	201	1.788
Αποσύρσεις	—	(7)	(7)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**9.620**	**1.165**	**10.785**
Αναπόσβεστη Αξία την 1 Ιανουαρίου 2026	**5.629**	**990**	**6.619**
Αναπόσβεστη Αξία στις 30 Ιουνίου 2026	**4.119**	**997**	**5.116**

11. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Όμιλος	Υπεραξία	Δικαιώματα μισθώσεων χώρων	Λογισμικό	Δικαιώματα και άδειες	Λοιπά	Δικαιώματα ρύπων (EUAs)	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**138.588**	**11.131**	**207.503**	**212.260**	**75.151**	**78.612**	**723.245**
Προσθήκες	—	971	581	959	—	—	2.511
Απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	—	—	—	8.157	—	—	8.157
Αγορές δικαιωμάτων ρύπων	—	—	—	—	—	38.595	38.595
Πωλήσεις / Διαγραφές	—	—	(181)	—	—	—	(181)
Λοιπές Κινήσεις	—	—	5.354	—	(6)	15	5.363
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**138.588**	**12.102**	**213.259**	**221.375**	**75.145**	**117.222**	**777.691**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**71.829**	**674**	**171.318**	**55.479**	**66.045**	**—**	**365.345**
Αποσβέσεις έτους	—	—	9.469	4.789	27	—	14.285
Πωλήσεις / Διαγραφές	—	—	(10)	—	—	—	(10)
Λοιπές κινήσεις	—	—	(248)	11	—	—	(237)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**71.829**	**674**	**180.529**	**60.280**	**66.072**	**—**	**379.384**
Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιανουαρίου 2025	**66.759**	**10.457**	**36.185**	**156.784**	**9.106**	**78.612**	**357.900**
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2025	**66.759**	**11.428**	**32.730**	**161.095**	**9.073**	**117.222**	**398.307**
Κόστος							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**158.886**	**11.847**	**232.358**	**310.997**	**72.970**	**139.626**	**926.684**
Προσθήκες	—	240	1.206	1.369	7	—	2.822
Απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	24.074	—	—	6.642	—	—	30.716
Αγορές δικαιωμάτων ρύπων	—	—	—	—	—	109.783	109.783
Πωλήσεις / Διαγραφές	—	—	(208)	(427)	—	—	(635)
Λοιπές Κινήσεις	(680)	—	6.330	432	(4)	—	6.078
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**182.280**	**12.087**	**239.686**	**319.013**	**72.973**	**249.409**	**1.075.448**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**71.829**	**674**	**195.085**	**68.809**	**66.083**	**—**	**402.480**
Αποσβέσεις έτους	—	1.031	5.515	5.649	26	—	12.221
Απόκτηση θυγατρικής εταιρείας	—	—	—	2	—	—	2
Πωλήσεις / Διαγραφές	—	—	(11)	(383)	—	—	(394)
Λοιπές Κινήσεις	—	—	(6)	(7)	1	—	(12)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**71.829**	**1.705**	**200.583**	**74.070**	**66.110**	**—**	**414.297**
Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιανουαρίου 2026	**87.057**	**11.173**	**37.273**	**242.188**	**6.887**	**139.626**	**524.204**
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2026	**110.451**	**10.382**	**39.103**	**244.942**	**6.863**	**249.409**	**661.150**

Η εναπομένουσα υπεραξία στις 30 Ιουνίου 2026 αφορά κυρίως την ΕΚΟ Κύπρου (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Κύπρου) που εξαγοράστηκε το 2003 σύμφωνα με την πολιτική που αναφέρεται στη Σημ. 2.8 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Δεν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση της λογιστικής αξίας της υπεραξίας την εξάμηνη περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026.

Οι «Λοιπές κινήσεις», περιλαμβάνουν την επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών επί της υπεραξίας καθώς και ολοκληρωμένα έργα λογισμικών προγραμμάτων που κεφαλαιοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2026 και μεταφέρθηκαν από «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση» στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 9). Αυτά τα έργα παρακολουθούνται στις «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση» καθώς η υλοποίηση του σχετικού λογισμικού πραγματοποιείται σε μια χρονική περίοδο. Τα λογισμικά προγράμματα μεταφέρονται στα ασώματα περιουσιακά στοιχεία όταν η υλοποίηση τους έχει οριστικοποιηθεί και έχουν ελεγχθεί για την καταλληλότητα τους.

Η γραμμή «Απόκτηση Θυγατρικής» περιλαμβάνει υπεραξία ύψους €24 εκατ., το κόστος των περιουσιακών στοιχείων και την προσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €6,3 εκατ. για άδειες και δικαιώματα που προέκυψαν από την εξαγορά των εταιρειών JRD SOLAR S.R.L. και ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L. (βλ. επίσης Σημείωση 6).

Στις 30 Ιουνίου 2026, οι προσθήκες των δικαιωμάτων ρύπων (EUAs) περιλαμβάνουν 1,4 εκατ. μετρικούς τόνους αγορασμένων EUAs αξίας €110 εκατ. ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2025: 1,9 εκατ. μετρικούς τόνους αξίας €140 εκατ.)

Στις 30 Ιουνίου 2026, 250 χιλιάδες τόνοι έχουν χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο στο πλαίσιο μιας συμφωνίας παραγώγων (31 Δεκεμβρίου 2025: 250 χιλ.).

12. Δάνεια, Προκαταβολές και Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Δάνεια και προκαταβολές	5.988	5.637
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	40.572	56.637
Σύνολο	**46.560**	**62.274**

Οι άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν κυρίως μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις που είναι αποτέλεσμα διακανονισμών και εμπορικών πιστώσεων σε τρίτους σαν κομμάτι των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Εταιρεία	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Δάνεια και προκαταβολές	174.000	161.500
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.295	5.674
Σύνολο	**179.295**	**167.174**

Τα δάνεια και οι προκαταβολές της Εταιρείας περιλαμβάνουν μακροπρόθεσμα δάνεια που έχουν χορηγηθεί σε θυγατρικές του Ομίλου, ύψους €174 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €162 εκατ.). Η αύξηση οφείλεται σε πρόσθετες εκταμιεύσεις στο πλαίσιο υφιστάμενων δανειακών συμβάσεων (€5 εκατ.), καθώς και στην επέκταση υφιστάμενων ενδοομιλικών δανείων (€7,5 εκατ.).

13. Αποθέματα

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Αργό πετρέλαιο	912.163	463.935
Διυλισμένα και ημιτελή προϊόντα	1.124.071	679.121
Πετροχημικά	35.107	35.036
Αναλώσιμα, ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες	217.963	204.047
- Μείον: Πρόβλεψη για ανταλλακτικά και λοιπές α' ύλες	(99.391)	(75.380)
Σύνολο	**2.189.913**	**1.306.759**

Βάσει της νομοθεσίας της ΕΕ και του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας, η Ελλάδα υποχρεούται στην τήρηση στρατηγικών αποθεμάτων ασφαλείας για 90 ημέρες (Υποχρέωση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας), όπως νομοθετήθηκε με τον Ν. 3054/2002. Η υποχρέωση αυτή μετακυλίεται σε όλες τις εταιρείες που εισάγουν και πωλούν στην εγχώρια αγορά, συμπεριλαμβανομένου και του Ομίλου, οι οποίες πρέπει να τηρούν και να χρηματοδοτούν τα ανάλογα αποθέματα. Τα αποθέματα αυτά αποτελούν μέρος των λειτουργικών αποθεμάτων και αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο. Ο Όμιλος έχει αναθέσει μέρος της υποχρέωσης για την τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας στην OTSM, μειώνοντας το απόθεμα του κατά περίπου 31,5 χιλ. μετρικούς τόνους (31 Δεκεμβρίου 2025: 264 χιλ. μετρικούς τόνους) έναντι αμοιβής που υπολογίζεται με βάση το νομικό πλαίσιο. Όλες οι συναλλαγές του Ομίλου και της OTSM περιλαμβάνονται στη Σημ. 21.

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίζεται ως έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο «Κόστος Πωληθέντων» για το 2026 ανέρχεται σε €5,0 δις (30 Ιουνίου 2025: €4,3 δις.). Στις 30 Ιουνίου 2026, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιά €22,4 εκατ. λόγω απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων του στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους (30 Ιουνίου 2025: €12,2 εκατ. ζημιά). Το ποσό αυτό αναγνωρίστηκε ως έξοδο για τη χρήση του έτους 2026 και συμπεριλήφθηκε στο «Κόστος πωληθέντων» στην ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

14. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Πελάτες	773.935	619.503
-Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(273.490)	(265.752)
Καθαρό υπόλοιπο πελατών	**500.445**	**353.751**
Λοιπές απαιτήσεις	621.808	571.172
-Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(39.309)	(39.934)
Καθαρό υπόλοιπο λοιπών απαιτήσεων	**582.499**	**531.238**
Προπληρωθέντα έξοδα και λοιπές προκαταβολές	310.866	259.381
Σύνολο	**1.393.810**	**1.144.370**

Στα πλαίσια διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης ο Όμιλος χρησιμοποιεί υπηρεσίες πρακτόρευσης απαιτήσεων (factoring) για την πιο έγκαιρη είσπραξη απαιτήσεων από τους πελάτες του. Προεισπραχθείσες απαιτήσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής δεν συμπεριλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά, καθώς ο κίνδυνος και η ανταμοιβή από τα συγκεκριμένα συμβόλαια έχουν μεταφερθεί στους πράκτορες των υπηρεσιών.

Οι «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνουν συνήθως ποσά που καταβάλλονται από τον Όμιλο προκειμένου να προσφύγει στη δικαιοσύνη κατά υποθέσεων επιβολής προστίμων και δασμών καθώς επίσης εισπρακτέο Φ.Π.Α. και δεσμευμένα τραπεζικά διαθέσιμα. Στις 30 Ιουνίου 2026, οι πληρωμές για προσφυγή κατά των υποθέσεων που προαναφέρθηκαν, ανέρχονταν σε €194 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €173 εκατ.), ο εισπρακτέος Φ.Π.Α. σε €212 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €177 εκατ.) και τα δεσμευμένα τραπεζικά διαθέσιμα που συμπεριλαμβάνουν μετρητά που σχετίζονται με λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλειας σε €41 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €40 εκατ.).

Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2026, οι «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνουν €27 εκατ. εισπρακτέα ως αποζημίωση για έμμεσο κόστος CO2 στην ηλεκτρική ενέργεια (31 Δεκεμβρίου 2025: €27 εκατ.), προκαταβολές σε προμηθευτές ύψους €23 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €47 εκατ.) καθώς και ποσό ύψους €23 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €21 εκατ.) προς τη θυγατρική του Ομίλου ΕΛΠΕΤ από τη Δημοκρατία της Βόρειας Μακεδονίας.

Μητρική Εταιρεία

Το ποσό των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2026 περιλαμβάνει κυρίως μερίσματα εισπρακτέα από θυγατρικές ύψους €124 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €68 εκατ), βραχυπρόθεσμα δάνεια ύψους €10,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €18 εκατ) (Σημ. 12) και εμπορικές απαιτήσεις από τις εταιρείες του Ομίλου ύψους €10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €39 εκατ.).

15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες σε διάφορα νομίσματα (ισοδύναμο σε Ευρώ)	191.140	371.085
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες σε Ευρώ	623.155	487.166
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**814.295**	**858.251**

Για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2026, το τραπεζικό υπόλοιπο σε δολάρια Αμερικής που περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες σε δολάρια (ισοδύναμο σε Ευρώ)», ανερχόταν σε $138 εκατ. (ισοδύναμο σε Ευρώ 121 εκατ.). Το αντίστοιχο ποσό για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2025, ανερχόταν σε $357 εκατ. (ισοδύναμο σε Ευρώ 305 εκατ.).

16. Μετοχικό Κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο & Ίδιες Μετοχές

Όμιλος	Αριθμός κοινών μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου και 31 Δεκεμβρίου 2025	305.635.185	666.285	353.796	1.020.081
30 Ιουνίου 2026	**305.635.185**	**666.285**	**353.796**	**1.020.081**

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο είναι ίδιο με τις μετοχές που έχουν εκδοθεί και διατεθεί στους μετόχους και είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας είναι €2,18 (31 Δεκεμβρίου 2025: €2,18).

Ίδιες Μετοχές

Όμιλος	Αριθμός ιδίων μετοχών	Ίδιες μετοχές
31 Δεκεμβρίου 2025	**—**	**—**
Απόκτηση ιδίων μετοχών	300.000	(3.082)
30 Ιουνίου 2026	**300.000**	**(3.082)**

Σύμφωνα με τις αποφάσεις της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, ο Όμιλος προέβη κατά τη διάρκεια της περιόδου σε απόκτηση ιδίων μετοχών. Οι μετοχές αποκτήθηκαν προκειμένου να διατεθούν σε δικαιούχους συμμετέχοντες του μακροπρόθεσμου προγράμματος κινήτρων του Ομίλου, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του προγράμματος (Σημ. 17).

Οι ίδιες μετοχές που κατέχει ο Όμιλος δεν παρέχουν δικαίωμα ψήφου ούτε δικαίωμα είσπραξης μερίσματος. Επιπλέον, εξαιρούνται από τον υπολογισμό των βασικών κερδών ανά μετοχή, καθώς δεν θεωρούνται μετοχές σε κυκλοφορία.

Στις 30 Ιουνίου 2026, η Εταιρεία κατείχε 300 χιλιάδες ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν το 0,098% του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου. Το συνολικό κόστος απόκτησης των ιδίων μετοχών ανήλθε σε €3,1 εκατ. και έχει αναγνωριστεί ως μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

17. Αποθεματικά

Όμιλος	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου	Αφορολόγητα αποθεματικά & αποθεματικά Αναπτυξιακών Νόμων	Αποθεματικό παροχών	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	**215.682**	**86.495**	**4.360**	**71.335**	**—**	**(51.183)**	**326.690**
Μεταβολές αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων στην εύλογη αξία	—	—	—	—	—	75	75
Αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας που απορρέει από:							
Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων	—	—	(17.937)	—	—	—	(17.937)
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	—	—	260	—	—	—	260
Εικονική Σύμβαση Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (VPPAs)	—	—	20.936	—	—	—	20.936
Φορολογική επίδραση	—	—	(717)	—	—	—	(717)
Αναταξινόμηση πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων	—	—	10.041	—	—	—	10.041
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	—	—	—	—	—	(482)	(482)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**215.682**	**86.495**	**16.943**	**71.335**	**—**	**(51.590)**	**338.866**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**228.690**	**86.495**	**23.415**	**71.335**	**4.363**	**(52.947)**	**361.352**
Μεταβολές αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων στην εύλογη αξία	—	—	—	—	—	4	4
Αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας που απορρέει από:							
Δικαιώματα προαίρεσης και συμβάσεις ανταλλαγής επί αργού πετρελαίου και πετρελαϊκών προϊόντων	—	—	54.375	—	—	—	54.375
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) επί δικαιωμάτων εκπομπών της ΕΕ (EUAs)	—	—	(162)	—	—	—	(162)
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) επί φυσικού αερίου	—	—	1.063	—	—	—	1.063
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) επί ηλεκτρικής ενέργειας	—	—	2.536	—	—	—	2.536
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	—	—	408	—	—	—	408
Εικονικές Συμφωνίες Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας	—	—	(2.284)	—	—	—	(2.284)
Φορολογική επίδραση	—	—	(12.905)	—	—	—	(12.905)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	—	—	(41.660)	—	—	—	(41.660)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	—	—	—	—	2.224	—	2.224
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	—	—	—	—	—	(4.636)	(4.636)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**228.690**	**86.495**	**24.786**	**71.335**	**6.587**	**(57.579)**	**360.315**

Τακτικό Αποθεματικό

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

Ειδικά Αποθεματικά

Τα ειδικά αποθεματικά αφορούν κυρίως αποθεματικά που προκύπτουν λόγω φορολογικών αναπροσαρμογών σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις προηγούμενων χρήσεων.

Αφορολόγητα Αποθεματικά και Αποθεματικά Αναπτυξιακών Νόμων

Αυτά τα αποθεματικά αφορούν κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο στην Ελλάδα και περιλαμβάνουν αποθεματικά τα οποία προέρχονται από φορολογημένα κέρδη και αφορούν ίδια συμμετοχή σε αναπτυξιακούς νόμους. Τα αποθεματικά αυτά 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, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες.

Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για τη καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν η συναλλαγή με την οποία συσχετίζεται η πράξη αντιστάθμισης επηρεάζει την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, τότε τα αντίστοιχα ποσά μεταφέρονται επίσης από τα λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στο κόστος πωληθέντων. Στις 30 Ιουνίου 2026 τα κέρδη / (ζημιές) του αποθεματικού αντιστάθμισης κινδύνου σχετίζονται με τις συναλλαγές της Σημείωσης 3 για τον κίνδυνο μεταβολής τιμών.

Αποθεματικό παροχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27ης Ιουνίου 2024 ενέκρινε τη θέσπιση Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Παροχών Κινήτρων με τη μορφή χορήγησης μετοχών της Εταιρείας.

Το Πρόγραμμα περιλαμβάνει δύο κύκλους αξιολόγησης, οι οποίοι διαρκούν τρία έτη ο καθένας. Με την ολοκλήρωση κάθε κύκλου, αξιολογείται η επίτευξη των στόχων του Προγράμματος και, βάσει αυτής της αξιολόγησης, προσδιορίζεται ο αριθμός των μετοχών, οι οποίες όμως χορηγούνται σταδιακά κατά την επόμενη τριετία. Η αξιολόγηση και η κατοχύρωση του αριθμού των μετοχών που θα διανεμηθούν πραγματοποιείται στις 31 Δεκεμβρίου του τελευταίου έτους κάθε κύκλου, βάσει συγκεκριμένων στόχων εγκεκριμένων από την Επιτροπή Αποδοχών & Διαδοχής. Στη διάρκεια του 2025 εκπληρώθηκαν όλες οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 2 για τον πρώτο κύκλο του προγράμματος.

Η εύλογη αξία των παροχών προσδιορίστηκε κατά την ημερομηνία που αυτές χορηγήθηκαν, χρησιμοποιώντας το μοντέλο αποτίμησης Monte Carlo το οποίο είναι κατάλληλο για τα χαρακτηριστικά του προγράμματος. Το μοντέλο ενσωματώνει διάφορες παραδοχές (beta αγοράς, επιτόκιο χωρίς κίνδυνο, αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής).

Το μοντέλο αποτίμησης παρείχε μια σταθμισμένη μέση εύλογη αξία της μετοχής στα €11,35. Για την αναγνώριση της αξίας των παροχών που διακανονίζονται με μέσα ιδίων κεφαλαίων, χρησιμοποιείται αποθεματικό παροχών βασισμένων σε μετοχές. Ο εκτιμώμενος συνολικός αριθμός μετοχών που θα χορηγηθούν ανέρχεται σε 823.318.

Ο τελικός αριθμός των μετοχών που θα κατανεμηθούν, καθώς και το αντίστοιχο ποσό παροχής, προσδιορίζονται βάσει της επίτευξης συγκεκριμένων στόχων. Το ύψος της παροχής διαφοροποιείται ανάλογα με την κατηγορία των δικαιούχων, το ιεραρχικό τους επίπεδο και τον βαθμό ευθύνης τους.

Ο αριθμός των μετοχών, καθώς και οι στόχοι του 2ου κύκλου του Προγράμματος, θα καθοριστούν σε μεταγενέστερο στάδιο.

Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από αναλογιστικές ζημιές.

Η κατηγορία λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνει:

(i) Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές. Τα παραπάνω αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία.

(ii) Μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που αφορούν τον Όμιλο.

(iii) Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή νομίσματος κατά την ενοποίηση των εταιρειών εξωτερικού, αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και συσσωρεύονται στα άλλα αποθεματικά. Το σωρευτικό ποσό μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του έτους όταν οι συμμετοχές μεταβιβαστούν και αφορά την Εταιρεία.

Μητρική Εταιρεία

Εταιρεία	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αποθεματικό παροχών σε συμμετοχικ. τίτλους	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	**215.682**	**157.137**	**—**	**(59.408)**	**313.411**
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2025	**215.682**	**157.137**	**—**	**(59.408)**	**313.411**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2026	**228.690**	**157.137**	**4.363**	**(62.744)**	**327.446**
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	—	—	2.224		2.224
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2026	**228.690**	**157.137**	**6.587**	**(62.744)**	**329.669**

18. Δανεισμός

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Δεσμευτικές Πιστωτικές Γραμμές	1.040.624	1.453.886
Τραπεζικός δανεισμός	581.691	588.073
Ευρώ-ομόλογα	445.060	444.316
	2.067.375	**2.486.275**
Χρηματοδοτήσεις Έργων (Project Finance)	289.501	290.770
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**2.356.876**	**2.777.046**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Δεσμευτικές Πιστωτικές Γραμμές	308.744	11.783
Ανακυκλούμενες Πιστωτικές Γραμμές	11.188	11.153
Μη Δεσμευτικές Ανακυκλούμενες Πιστωτικές Γραμμές	84.197	178.766
	404.129	**201.702**
Χρηματοδοτήσεις Έργων (Project Finance)	20.732	19.399
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**424.860**	**221.101**
Σύνολο δανείων	**2.781.737**	**2.998.146**

Τα δάνεια του Ομίλου, στις 30 Ιουνίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025, αναλύονται ανά είδος και ημερομηνία λήξης, στον πίνακα που ακολουθεί (σε € εκατ.):

	Εταιρεία	Λήξη	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
€200 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Ιουν. 2027	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Ιουν. 2027	200	200
€30 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Δεκ. 2027	EKO Bulgaria	Δεκ. 2027	2	9
€400 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Ιουν. 2028	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Ιουν. 2028	113	398
€400 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Ιουν. 2028	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Ιουν. 2028	338	228
€50 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Ιουλ. 2028	EKO ABEE	Ιουλ. 2028	50	50
€40 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Ιουλ. 2029	EKO ABEE	Ιουλ. 2029	40	40
€400 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Νοεμ.2030	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Νοε. 2030	387	398
€400 εκατ.Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Δεκ. 2030	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Δεκ. 2030	—	—
€85 εκατ. Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Μάρτ. 2031	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Μαρ. 2031	85	85
€400 εκατ. Μαιος 2029	HELLENiQ PETROLEUM A.E	Μάι. 2029	397	398
€130 εκατ. Κοινοπρακτική Πιστωτική Γραμμή Ιουλ. 2030	ENERWAVE A.E	Ιουλ. 2030	124	129
€30 εκατ. Κοινοπρακτική Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή Δεκ. 2037	HELLENiQ ENERGY DIGITAL MON. A.E.	Δεκ. 2037	23	23
€50 εκατ. Δεκ. 2039	HELLENiQ ENERGY REAL ESTATE A.E.	Δεκ. 2039	48	49
€450 εκατ. Ευρώ-Ομόλογο	HELLENIQ ENERGY FINANCE PLC	Ιουλ. 2029	445	444
€80 εκατ. PF Εύβοια-Framework Agreement	HELLENiQ RENEWABLES ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΥΒΟΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Δεκ. 2039	63	65
€80 εκατ. PF Μάνη-Framework Agreement	HELLENiQ RENEWABLES ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΜΑΝΗΣ Α.Ε.	Δεκ. 2040	71	75
€133 εκατ. PF Κοζίλιο 1-Framework Agreement	ΚΟΖΙΛΙΟ 1 Μ.Α.Ε	Ιουν. 2042	107	114
€75 εκατ. PF Κοζίλιο Prime	KOZILIO PRIME A.E.	Ιουν. 2042	56	57
€16 εκατ. PF HELPE ENERGY FINANCE CYPRUS LIMITED	HELPE ENERGY FINANCE CYPRUS LTD	Δεκ. 2043	13	—
€150 εκατ. Οκτώβριος 2030	HELLENiQ RENEWABLES A.E.	Οκτ. 2030	109	58
€99 εκατ. Δεκέμβριος 2027	HELLENiQ RENEWABLES A.E.	Δεκ. 2027	28	4
€255 εκατ. Δεκέμβριος 2042	SOLARPPROJECT STAAT VAST I M.A.E	Δεκ. 2042	—	—
€199 εκατ. Ιούνιος 2044	GREEN POWER KILKIS M.A.E	Ιουν. 2044	—	—
Συμβάσεις διμερών πιστωτικών γραμμών	Διάφορα	Διάφορα	84	179
Αναπόσβεστα έξοδα δανείων για μη εκταμιευμένα δάνεια	Διάφορα	Διάφορα	(2)	(3)
Σύνολο			**2.782**	**2.998**

Για τις χρήσεις που έληξαν 30 Ιουνίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025, οι όροι των δανείων εξυπηρετούνται πλήρως.

Τυχόν αναπόσβεστα έξοδα χρηματοδότησης, που σχετίζονται με δάνεια που αναχρηματοδοτήθηκαν εντός του 2025 και πληρούσαν τα κριτήρια για να αντιμετωπιστούν ως διαγραφές, σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου (Σημείωση 2.17), επηρέασαν την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων του Ομίλου.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, κάθε τροποποίηση των όρων μιας δανειακής σύμβασης αξιολογείται βάσει συγκεκριμένων ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Όταν η τροποποίηση κρίνεται ως μη ουσιώδης, το

σχετικό κέρδος από την τροποποίηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και στη συνέχεια αποσβένεται κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας διάρκειας του δανείου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι αλλαγές των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

Όμιλος	1 Ιανουαρίου 2026	Ταμειακές εισροές - δάνεια	Μη ταμειακή μεταβολή - Δανειακές υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν μέσω εξαγοράς θυγατρικής	Ταμειακές εκροές - δάνεια	Ταμειακές ροές - χρηματοοικονομικά έξοδα	Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	Μεταφορά μεταξύ βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού	Μη ταμειακές κινήσεις	30 Ιουνίου 2026
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	221.101	64.511	—	(107.741)	—	(2.124)	248.778	335	424.860
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.777.046	685.568	35.651	(910.958)	(75)	2.124	(248.778)	16.298	2.356.876
Σύνολο	**2.998.147**	**750.079**	**35.651**	**(1.018.699)**	**(75)**	**—**	**—**	**16.633**	**2.781.736**

Όμιλος	1 Ιανουαρίου 2025	Ταμειακές εισροές - δάνεια	Μη ταμειακή μεταβολή - Δανειακές υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν μέσω εξαγοράς θυγατρικής	Ταμειακές εκροές - δάνεια	Ταμειακές ροές - χρηματοοικονομικά έξοδα	Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	Μεταφορά μεταξύ βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού	Μη ταμειακές κινήσεις	30 Ιουνίου 2025
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	240.893	168.534	—	(18.543)	—	(369)	(55.196)	1.583	336.902
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.169.487	624.828	—	(61.234)	—	369	55.196	1.072	2.789.717
Σύνολο	**2.410.380**	**793.362**	**—**	**(79.777)**	**—**	**—**	**—**	**2.656**	**3.126.619**

Η στήλη «Ταμειακές εκροές – έξοδα» περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά έξοδα που πληρώθηκαν και καταχωρήθηκαν έναντι του εισπραχθέντος δανείου με μελλοντική απόσβεση. Η στήλη «Μη ταμειακές κινήσεις» περιλαμβάνει την απόσβεση του δανειακού κόστους.

Δομημένες Χρηματοοικονομικές Συναλλαγές

Στις 30 Ιουνίου 2026, το συνολικό ποσό που χρηματοδοτείται μέσω Project Finance χωρίς αναγωγή ανέρχεται σε 310 εκατ. ευρώ (310 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025) για πέντε εταιρείες του Ομίλου (HELLENiQ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΑΡΚΑ ΜΑΝΗΣ Α.Ε., HELLENiQ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΥΒΟΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.,ΚΟΖΗΛΙΟ 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., KOZILIO PRIME A.E. και HELPE ENERGY FINANCE CYPRUS LIMITED).

Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2026, το ανεξόφλητο υπόλοιπο της πιστωτική γραμμής χρηματοδότησης ακινήτων για την HELLENiQ ENERGY REAL ESTATE S.A. ανερχόταν σε €48,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €49,1 εκατ.).

Τον Μάρτιο του 2026, η HELPE ENERGY FINANCE CYPRUS LIMITED σύναψε νέα πιστωτική γραμμή χρηματοδότησης Project Finance ύψους €16 εκατ., με ημερομηνία λήξης τον Δεκέμβριο του 2043. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο της εν λόγω πιστωτική γραμμής στις 30 Ιουνίου 2026 ανερχόταν σε €13 εκατ..

Τον Μάιο του 2026, η SOLARPPROJECT STAAT VAST I M.A.E σύναψε νέα πιστωτική γραμμή Project Finance ύψους €254,5 εκατ., με ημερομηνία λήξης τον Δεκέμβριο του 2042. Στις 30 Ιουνίου 2026 δεν υπήρχε υπόλοιπο στο πλαίσιο της εν λόγω πιστωτική γραμμής.

Τον Μάιο του 2026, η GREEN POWER KILKIS M.A.E σύναψε νέα πιστωτική γραμμή Project Finance ύψους €199 εκατ., με ημερομηνία λήξης τον Ιούνιο του 2044. Στις 30 Ιουνίου 2026 δεν υπήρχε υπόλοιπο στο πλαίσιο της εν λόγω πιστωτική γραμμής.

Οι παραπάνω εταιρείες του Ομίλου οφείλουν να συμμορφώνονται με χρηματοοικονομικούς όρους για τη διατήρηση ορισμένων δεικτών (που ισχύουν αποκλειστικά για τις αντίστοιχες οντότητες) και είναι σύνηθες για τέτοιου είδους χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Η Διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των παραπάνω θυγατρικών ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τους εν λόγω όρους.

Οι σημαντικότερες κινήσεις των δανείων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, περιγράφονται παρακάτω:

HELLENiQ PETROLEUM S.A.

Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή ύψους 400 εκατ. λήξης Νοέμβριου 2030

Τον Μάρτιο 2026, η HELLENiQ Petroleum A.E. προχώρησε σε μια νέα ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή ποσού $300 εκατ. με λήξη τον Νοέμβριο 2030 και τροποποίησε την ήδη υπάρχουσα ανακυκλούμενη πιστωτική γραμμή ποσού €400 εκατ. με λήξη τον Νοέμβριο 2030, και αντιμετωπίστηκε λογιστικά ως αποαναγνώριση της υφιστάμενης υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9,με αποτέλεσμα η συνολική Ονομαστική Αξία των ανεξόφλητων ποσών από τις δύο πιστωτικές γραμμές να μην ξεπερνούν το Συνολικό Όριο Χρηματοδότησης ποσού ισοδύναμου με €400 εκατ.. Το ανεξόφλητο ποσό της πιστωτικής γραμμής στις 30 Ιουνίου 2026 ήταν €124 εκατ. και $263 εκατ., ισοδύναμα με €387 εκατ..

Συμβάσεις διμερών πιστωτικών γραμμών

Οι εταιρείες του Ομίλου διατηρούν επίσης δεσμευμένες και μη δεσμευμένες δανειακές γραμμές με άλλες τράπεζες για την κάλυψη γενικών χρηματοδοτικών αναγκών και ανανεώνονται σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές ανάγκες του Ομίλου.

19. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Προμηθευτές	1.814.764	1.258.358
Δεδουλευμένα έξοδα	596.103	444.096
Λοιπές υποχρεώσεις	243.182	275.625
Σύνολο	**2.654.049**	**1.978.079**

Η γραμμή "Προμηθευτές" αποτελείται από ποσά πληρωτέα ή δεδουλευμένα τα οποία αφορούν αργό πετρέλαιο,πετρελαιοειδή προϊόντα και υπηρεσίες.

Το υπόλοιπο των "Προμηθευτών", στις 30 Ιουνίου 2026 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, περιλαμβάνει οφειλόμενα ποσά σε αγορές αργού πετρελαίου του Ιράν, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Δεκεμβρίου 2011 και Μαρτίου 2012, στα πλαίσια του μακροπρόθεσμου συμβολαίου με την NIOC. Παρά τις συνεχείς προσπάθειες του Ομίλου να αποπληρώσει τις συγκεκριμένες υποχρεώσεις από τον Ιανουάριο μέχρι και τον Ιούνιο 2012 μέσω του διεθνούς τραπεζικού συστήματος, αυτό δεν κατέστη εφικτό. Κατά την περίοδο από τις 16 Ιανουαρίου 2016 έως τις 8 Μαΐου 2018, οπότε και ανεστάλησαν οι κυρώσεις, ο Όμιλος πραγματοποίησε με επιτυχία αρκετές πληρωμές έναντι μέρους αυτών των οφειλών. Μετά την εκ νέου εφαρμογή των σχετικών κυρώσεων από τις Ηνωμένες Πολιτείες, από τις 8 Μαΐου 2018 κι έπειτα, δεν πραγματοποιήθηκαν παραδόσεις αργού πετρελαίου από το Ιράν, ούτε πληρωμές.

Τα δεδουλευμένα έξοδα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 περιλαμβάνουν πρόβλεψη ύψους €209 εκατ. που σχετίζεται με το εκτιμώμενο κόστος των δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων διοξειδίου του άνθρακα CO2

που είναι απαραίτητα για την κάλυψη του ελλείμματος του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €179 εκατ.).

Οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν παρακρατηθέντες φόρους μισθοδοσίας, λοιπές δαπάνες προσωπικού και διάφορους φόρους και τέλη.

20. Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Όμιλος		Για την περίοδο που έληξε	
	Σημ.	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		**1.106.371**	**(8.019)**
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων	**9,10**	138.206	150.624
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**11**	12.221	14.285
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων πάγιου ενεργητικού		(570)	(700)
Χρηματοοικονομικά έξοδα-καθαρά		61.486	60.404
Κέρδη από συγγενείς επιχειρήσεις		(2.772)	12.186
Προβλέψεις και διαφορές αποτιμήσεων		26.341	9.493
Συναλλαγματικά (κέρδη) / ζημιές		10.014	9.111
Αποσβέσεις εξόδων μακροπρόθεσμων συμβολαίων		(180)	(324)
(Κέρδη) / ζημιές από εκποίηση παγίων		(29.452)	(523)
		1.321.665	**246.537**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(884.786)	(86.725)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(260.306)	(693)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		560.848	(119.818)
		(584.244)	**(207.236)**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**737.421**	**39.300**

Μητρική Εταιρεία

		Για την περίοδο που έληξε	
Εταιρεία	**Σημ.**	**30 Ιουνίου 2026**	**30 Ιουνίου 2025**
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων		**131.369**	**186.433**
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων		1.906	1.463
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		2	3
Χρηματοοικονομικά έξοδα-καθαρά		(2.837)	(7.919)
Προβλέψεις εξόδων και διαφορές αποτιμήσεων		2.873	535
(Κέρδη) / ζημιές από εκποίηση παγίων		(5.715)	—
Έσοδα από μερίσματα		(124.006)	(181.364)
		3.593	**(848)**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		23.168	11.694
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		(6.562)	(2.840)
		16.606	**8.854**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**20.199**	**8.005**

21. Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Στην ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων του Ομίλου και της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται έσοδα, δαπάνες και έξοδα, τα οποία προκύπτουν από τις συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου, της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών. Τέτοιες συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας.

Όπου χρειάστηκε, τα συγκριτικά στοιχεία τροποποιήθηκαν, για να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τη φύση των συναλλαγών.

Συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί με τις ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

α) Συγγενείς Εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης:

- Εταιρεία Αγωγού Καυσίμων Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΑΚΑΑ)
- ΔΕΠΑ Διεθνών Έργων Α.Ε.
- Elpedison B.V. - έως και τις 14/07/2025
- Spata Aviation Fuel Company S.A. (SAFCO)
- D.M.E.P. HOLDCO
- VLPG Plant LTD

Όμιλος	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	24.719	138.375
Κοινοπραξίες	—	7.021
Σύνολο	**24.719**	**145.396**
Χρεώσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (κόστος πωληθέντων)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	160.017	135.065
Κοινοπραξίες	—	104.813
Σύνολο	**160.017**	**239.878**

Όμιλος	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Υπόλοιπο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	18.300	16.290
Κοινοπραξίες	—	—
Σύνολο	**18.300**	**16.290**
Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)		
Συνδεδεμένες εταιρείες	13.068	24.883
Κοινοπραξίες	—	—
Σύνολο	**13.068**	**24.883**

Μετά την εξαγορά της Elpedison B.V. από τον Όμιλο εντός του 2025, η εταιρεία έπαψε να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος. Η Εταιρεία είχε παράσχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων και τραπεζών για δάνεια που είχαν χορηγηθεί στην Elpedison B.V., το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανερχόταν σε €54 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν υφίστατο κανένα ανεξόφλητο υπόλοιπο στο πλαίσιο των εν λόγω εγγυήσεων.

β) Συνδεδεμένα μέρη που τελούν υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο λόγω της κοινής συμμετοχής του Δημοσίου και με τις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντικές συναλλαγές και υπόλοιπα:

- Ελληνικές Ένοπλες Δυνάμεις
- Οδικές Συγκοινωνίες Α.Ε. (Ο.Σ.Υ.)
- Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (Δ.Ε.Η.)
- Διαχειριστής Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (Δ.Ε.Δ.Δ.Η.Ε.)
- Διαχειριστής Εθνικού Συστήματος Φυσικού Αερίου Α.Ε. (Δ.Ε.Σ.Φ.Α.)
- Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε. (Α.Δ.Μ.Η.Ε.)
- Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε. (ΕΧΕ)
- EnEx Clearing House Μ.Α.Ε (EnExClear)
- Διαχειριστής Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (Δ.Α.Π.Ε.Ε.Π.)

Την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα του Ομίλου με τα παραπάνω μέρη ήταν τα εξής:

- Πωλήσεις του Ομίλου €322 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: €191 εκατ.)
- Αγορές του Ομίλου €350 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: €8 εκατ.)
- Απαιτήσεις €26 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €86 εκατ.)
- Υποχρεώσεις €145 εκατ.(31 Δεκεμβρίου 2025: €18 εκατ.)

γ) Ο Όμιλος διοικείται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της HELLENiQ ENERGY Συμμετοχών Α.Ε.) και τους Γενικούς Διευθυντές. Όπου απαιτήθηκε, τα συγκριτικά στοιχεία τροποποιήθηκαν για να αντικατοπτρίζουν καλύτερα τη φύση των αμοιβών.

Οι αμοιβές που καταβλήθηκαν ή έχουν λογισθεί προς τους ανωτέρω, για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, ανήλθαν σε:

Όμιλος	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Αμοιβές	6.855	6.453
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	450	433
Σύνολο	**7.305**	**6.886**

δ) Ο Όμιλος συμμετέχει στις ακόλουθες κοινές επιχειρήσεις με τρίτους σχετικές στην έρευνα και παραγωγή υδρογονανθράκων στην Ελλάδα:

- Exxon Mobil Exploration and Production Greece (Crete) B.V. (Ελλάδα, Block Νοτιοδυτικά της Κρήτης)
- Exxon Mobil Exploration and Production Greece (Crete) B.V. (Ελλάδα, Block 2)
- Energean Hellas LTD (Ελλάδα, Block 2)
- Chevron Greece Holdings (A2) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Peloponnese) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Crete 1) B.V.
- Chevron Greece Holdings (S Crete 2) B.V.
- Calfrac Well Services Ltd (Ελλάδα, Παραχώρηση Θρακικού Πελάγους)

Μητρική Εταιρεία

Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη:

Εταιρεία	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Χρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (πωλήσεις & λοιπά έσοδα)		
Εταιρείες Ομίλου	32.931	29.336
Κοινοπραξίες	—	130
Σύνολο	**32.931**	**29.466**
Χρεώσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (κόστος πωληθέντων & λοιπά έξοδα)		
Εταιρείες Ομίλου	13.745	12.304
Κοινοπραξίες	—	3
Σύνολο	**13.745**	**12.307**

	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Υπόλοιπο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις)		
Εταιρείες Ομίλου	10.461	26.282
Κοινοπραξίες	—	—
Σύνολο	**10.461**	**26.282**
Υπόλοιπο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις)		
Εταιρείες Ομίλου	132.841	94.297
Κοινοπραξίες	—	—
Σύνολο	**132.841**	**94.297**

Τα παραπάνω υπόλοιπα αφορούν συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου.

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου:

Εταιρεία	Για την περίοδο που έληξε	
	30 Ιουνίου 2026	30 Ιουνίου 2025
Αμοιβές	5.483	5.068
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	429	371
Σύνολο	**5.912**	**5.439**

22. Δεσμεύσεις και Συμβατικές Υποχρεώσεις

(α) Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις

Οι σημαντικότερες συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονται σε:

- €37 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €30 εκατ.), οι οποίες κυρίως σχετίζονται με την αναβάθμιση των διυλιστηρίων.
- €96 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €210 εκατ.), τα οποία σχετίζονται με έργα ΑΠΕ υπό κατασκευή, κυρίως στη Ρουμανία και την Ελλάδα.

(β) Δεσμεύσεις για έρευνα υδρογονανθράκων

Το ποσό για τις συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου για έρευνα υδρογονανθράκων είναι €6,4 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: μηδέν).

(γ) Ενέγγυες Πιστώσεις

Ο Όμιλος είναι πιθανόν να δεχθεί αίτημα από προμηθευτές ώστε να παράσχει τραπεζικές ενέγγυες πιστώσεις, με στόχο να επιτύχει ευνοϊκότερους όρους συναλλαγής και πίστωσης. Στις περιπτώσεις όπου έχει ήδη καταχωρηθεί η υποχρέωση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δεν χρειάζεται περαιτέρω γνωστοποίηση της συγκεκριμένης δέσμευσης. Στις περιπτώσεις όπου η συναλλαγή πραγματοποιείται μετά την ημερομηνία Ισολογισμού, ο Όμιλος δεν είναι υποχρεωμένος να διακανονίσει την ενέγγυα πίστωση εντός της περιόδου, άρα δεν αναγνωρίζεται και η αντίστοιχη υποχρέωση. Στις 30 Ιουνίου 2026 υπήρχαν ανοιχτές ενέγγυες πιστώσεις ποσού €322 εκατ. που αφορούσαν ανοιχτές παραγγελίες (31 Δεκεμβρίου 2025: €194 εκατ.).

23. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Νομικές Υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τραπεζικές και λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια των εμπορικών του συναλλαγών. Τα πιο σημαντικά ζητήματα παρουσιάζονται στη συνέχεια:

1. Επιχειρηματικά Θέματα

(i) Εκκρεμείς υποθέσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και έχει διάφορες υποχρεώσεις σε εκκρεμότητα σχετικές με τις συνήθεις δραστηριότητές του. Με βάση τις διαθέσιμες μέχρι σήμερα πληροφορίες και με εξαίρεση τα ειδικότερα αναφερόμενα στο παρόν, η Διοίκηση πιστεύει ότι η έκβαση των υποθέσεων αυτών δεν θα έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου ή στην χρηματοοικονομική του θέση και ότι δεν χρειάζονται επιπλέον προβλέψεις, πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Δήμοι

Στις 30 Ιουνίου 2026, το σύνολο των τελών και προστίμων που έχουν καταλογιστεί ανέρχεται σε €212,8 εκατ.(31 Δεκεμβρίου 2025: 126,8 εκατ) , εξ' αυτών ποσό ύψους €100,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 78 εκατ) έχει καταβληθεί και έχει καταχωρηθεί ως απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης στο κονδύλι "Λοιπές Απαιτήσεις" όπως απαιτείται προκειμένου η παραπάνω εταιρεία να προσφύγει κατά των ανωτέρω καταλογισμών.

Κατά τα προηγούμενα έτη,διάφοροι Δήμοι προχώρησαν στην επιβολή τελών και προστίμων σχετικά με την διέλευση των αγωγών της HELLENiQ PETROLEUM A.E. που λειτουργούν εντός των

ορίων κάθε αντίστοιχου δήμου.Τον Δεκέμβριο του 2023, ο Δήμος Ασπροπύργου, λαμβάνοντας υπόψη τις εκδοθείσες δικαστικές αποφάσεις, ανακάλεσε όλες τις επιβολές τελών και προστίμων για την περίοδο 2013–2019 και προχώρησε σε νέα εκτίμηση για τα έτη 2013–2023, η οποία κατέληξε σε ποσό τελών και προστίμων περίπου 77% χαμηλότερο από το ανακληθέν.

Ο Δήμος Περάματος έχει επίσης επιβάλει τέλη και πρόστιμα στην HELLENiQ PETROLEUM A.E.. Κατόπιν των προσφυγών της εταιρείας, οι οποίες έγιναν δεκτές, ο Δήμος προχώρησε σε ανάκληση όλων των επιβολών τελών και προστίμων για τα έτη 2013–2017 και εξέδωσε νέες επιβολές. Το συνολικό ποσό των τελών και προστίμων που έχουν επιβληθεί από τον Δήμο Περάματος έως τις 30 Ιουνίου 2026 ανέρχεται σε €134,2 εκατ..

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει ασκήσει όλα τα ένδικα μέσα κατά των καταλογισμών τελών και προστίμων των Δήμων, και εκτιμά ότι είναι περισσότερο πιθανό να υπάρξει θετική έκβαση για τις υποθέσεις.

Επιδοτήσεις ΕΚΟ

Η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε. άσκησε αγωγές ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών (Δ.Πρ.Αθ.) με τις οποίες ζήτησε να αναγνωριστεί η υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου να της καταβάλει €2,6 εκατ. και €0,5 εκατ., ως αποζημίωση, κατ' άρθρο 105 του Εισαγωγικού Νόμου του Αστικού Κώδικα, άλλως κατά τις διατάξεις περί αδικαιολόγητου πλουτισμού (άρθρα 104 επ. Α.Κ.), για την αποκατάσταση της περιουσιακής ζημίας που υπέστη από την παράνομη παράλειψη των οργάνων του να καταβάλουν την προβλεπόμενη από το άρθρο 19 του ν. 3054/2002 (Α' 230) επιδότηση για τη μεταφορά πετρελαιοειδών προϊόντων στις προβληματικές περιοχές της Χώρας, κατά το χρονικό διάστημα 1.11.2013 έως 31.12.2014. Εκδόθηκαν οι Α16361/2022 και Α16359/2022 αποφάσεις του Δ.Πρ.Αθ., με τις οποίες απορρίφθηκαν όμως οι αγωγές με το σκεπτικό ότι για κάποιες από τις αιτήσεις ήταν εκπρόθεσμες, ενώ για τις εμπρόθεσμες αιτήσεις δεν προκύπτει ότι είχαν κατατεθεί τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Κατά των ανωτέρω αποφάσεων ασκήθηκαν εφέσεις με τις οποίες η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε. ζητά να της αναγνωρισθεί ότι της οφείλονται τα ποσά των αιτήσεων που είχαν κατατεθεί εμπρόθεσμα ήτοι €1,9 εκατ. και €0,1 εκατ. αντίστοιχα. Ωστόσο, δεδομένης της αβεβαιότητας της έκβασης των αποφάσεων, η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους €3,1 εκατ.

Ομοίως η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε. άσκησε αγωγές για €2,0 εκατ. και €0,3 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 19 του Ν.3054/2002 για το χρονικό διάστημα 1.1.2015 έως 31.08.2015. Μετά την έκδοση αντίστοιχων αποφάσεων του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών (Α17827/2022 και Α17828/2023) δια των οποίων απερρίφθησαν οι αγωγές με το προαναφερθέν σκεπτικό, η ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε. ασκεί εφέσεις με τις οποίες ζητά να της αναγνωρισθεί ότι της οφείλονται τα ποσά των αιτήσεων που είχαν κατατεθεί εμπρόθεσμα, ήτοι €1,3 εκατ. και €0,1 εκατ. αντίστοιχα. Ωστόσο, δεδομένης της αβεβαιότητας της έκβασης των αποφάσεων, η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους €2,3 εκατ..

(ii) Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές προς τράπεζες για δάνεια που αυτές έχουν χορηγήσει σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων στις 30 Ιουνίου 2026 ανερχόταν στο ποσό των €2,1 δις. (31 Δεκεμβρίου 2025: €2,4 δις.).Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στον ενοποιημένο δανεισμό του Ομίλου και παρουσιάζονται ως τέτοια στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

Στις 30 Ιουνίου 2026, η μητρική εταιρία είχε δώσει τραπεζικές εγγυητικές επιστολές υπέρ των θυγατρικών και των συνδεδεμένων εταιριών του Ομίλου ύψους €23 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €27 εκατ.).Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2026 είχαν δοθεί στα τελωνεία για διακίνηση προϊόντων τελούντων σε καθεστώς αναστολής δασμοφορολογικών επιβαρύνσεων, ενδοομιλικές εταιρικές εγγυητικές επιστολές ύψους €170 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €170 εκατ.).

(iii) Διεθνείς δραστηριότητες

Οι θυγατρικές εξωτερικού του Ομίλου, αντιμετωπίζουν μία σειρά από νομικές υποθέσεις σχετικές κυρίως με μεταβολές στις τοπικές αδειοδοτήσεις ή πρόστιμα από Ανεξάρτητες Διοικητικές Αρχές. Τέτοια περίπτωση είναι και η υπόθεση που αφορά στην αμφισβήτηση του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των εγκαταστάσεων δεξαμενών της Jugopetrol A.D. στο Μαυροβούνιο. Η πιθανότητα να υπάρξει για την υπόθεση αυτή εκταμίευση πόρων αξιολογείται ως περιορισμένη. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες υποχρεώσεις ως

αποτέλεσμα της εν λόγω υπόθεσης πέραν των προβλέψεων που ήδη συμπεριλαμβάνονται στις συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως προς την απόφαση της Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου να ξεκινήσει εκ νέου έρευνα για τις πετρελαϊκές εταιρείες εμπορίας (χονδρικής) στην Κύπρο για την περίοδο 1 Οκτωβρίου 2004 ως 22 Δεκεμβρίου 2006, στις 15 Νοεμβρίου 2017, η εν λόγω Επιτροπή επέβαλλε πρόστιμο ύψους €5 εκατ. στην ΕΚΟ Κύπρου. Στις 29 Απριλίου 2021, το αρμόδιο Δικαστήριο έκανε δεκτή την προσφυγή της εταιρείας και ακύρωσε το πρόστιμο. Η Επιτροπή προσέβαλλε την εν λόγω απόφαση. Η προακροαματική έφεση πραγματοποιήθηκε στις 27 Οκτωβρίου 2025 ενώ η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού υπέβαλε υπόμνημα στις 23 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με την προθεσμία της εφέσεως. Η ΕΚΟ Κύπρου LTD κατέθεσε εντός της προθεσμίας το δικό της Υπόμνημα ενώπιον του Ανώτατου Συνταγματικού Δικαστηρίου της Κύπρου . Το εν λόγω Δικαστήριο με την από 26 Μαιου 2026 απόφασή του, απέρριψε την Έφεση της Επιτροπής και η υπόθεση έκλεισε.

2. Φορολογικά και τελωνειακά θέματα

Το φορολογικό πλαίσιο και οι φορολογικές πρακτικές στην Ελλάδα, οι οποίες καθορίζουν τη φορολογική βάση για τις συναλλαγές των σημαντικότερων εταιρειών του Ομίλου, ενδέχεται να οδηγήσουν σε εγγενείς αβεβαιότητες, λόγω της πολυπλοκότητας τους, καθώς και του γεγονότος ότι υπόκεινται σε μεταβολές και εναλλακτικές ερμηνείες από τις αρμόδιες Αρχές σε διαφορετικές χρονικές στιγμές αλλά και μεταξύ διαφορετικών εταιρειών. Ως εκ τούτου, ενδέχεται να υπάρξουν κατηγορίες δαπανών ή χειρισμών διαφόρων ζητημάτων, για τις οποίες μία εταιρεία μπορεί να αξιολογηθεί σε διαφορετική βάση από εκείνη που εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των φορολογικών δηλώσεων ή της σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Με βάση την εμπειρία του παρελθόντος, οι φορολογικοί έλεγχοι διενεργούνταν από τις Φορολογικές Αρχές, στο όριο παραγραφής. Επιπλέον, στις περιπτώσεις όπου ένας φορολογικός έλεγχος οδηγεί σε διαφορετική εκτίμηση από αυτή της εταιρείας του Ομίλου και ο Όμιλος μετά από εξέταση δεν συμφωνεί με την εκτίμηση του ελέγχου, η διαδικασία επίλυσης του ζητήματος ακολουθεί συνήθως τη δικαστική οδό, διαδικασία η οποία περιλαμβάνει διάφορες φάσεις και ενδέχεται να διαρκέσει αρκετά χρόνια προκειμένου να καταλήξει σε οριστική και αμετάκλητη απόφαση. Μία εταιρεία του Ομίλου δύναται, σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο, να εμπλακεί σε αυτή τη διαδικασία εάν και εφόσον καταβάλει προκαταβολικά τουλάχιστον το 50% του συνολικού φόρου και των προσαυξήσεων που έχουν καταλογιστεί από το φορολογικό έλεγχο. Υπάρχουν ωστόσο περιπτώσεις κατά τις οποίες το συνολικό ποσό εμφανίζεται ως ληξιπρόθεσμο με την κοινοποίηση του οριστικού φύλλου ελέγχου, υποχρεώνοντας έτσι την εταιρεία για πλήρη εξόφληση.

Όλα τα ανωτέρω οδηγούν σε εγγενείς δυσκολίες αναφορικά με τον προσδιορισμό και τη λογιστική αντιμετώπιση των φορολογικών υποχρεώσεων. Ως αποτέλεσμα, η Διοίκηση έχει υιοθετήσει μια πολιτική αξιολόγησης και διενέργειας εκτιμήσεων που λαμβάνει υπόψη μεταξύ άλλων, ανάλυση ειδικής νομοθεσίας διαθέσιμης κατά τη στιγμή της λογιστικής αντιμετώπισης μιας συναλλαγής, μέσω λήψης εξειδικευμένων νομικών και φορολογικών συμβουλών σε μεμονωμένες περιπτώσεις, εφόσον αυτό κριθεί σκόπιμο, καθώς και αξιοποιώντας την εμπειρία από αποφάσεις προηγούμενων φορολογικών ελέγχων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών δικαστικών αποφάσεων. Αυτή η διαδικασία εξασφαλίζει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αντανακλούν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης για όλες τις σημαντικές φορολογικές και τελωνειακές υποχρεώσεις, τη δεδομένη χρονική στιγμή.

(i) Ανέλεγκτες χρήσεις - Επίδικες φορολογικές υποθέσεις

Όπως εξηγείται και στη Σημείωση 7, στις σημαντικότερες ελληνικές εταιρείες του Ομίλου, έχουν ολοκληρωθεί έλεγχοι από τις Φορολογικές Αρχές, ως εξής:

Οι χρήσεις έως και την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν παραγραφεί σύμφωνα με τις σχετικές γενικές διατάξεις. Οι Εκθέσεις Φορολογικού Ελέγχου της HELLENiQ PETROLEUM S.A. για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 31 Δεκεμβρίου 2011, ελήφθησαν τον Δεκέμβριο του 2017 και υπόκεινται σε νομική αμφισβήτηση από την εταιρεία. Συνοπτικά, οι εκθέσεις αξιώνουν πρόσθετους φόρους ύψους €22,5 εκατ. και πρόστιμα €23,5 εκατ. για κονδύλια που αφορούν σε τέλος χαρτοσήμου, διάφορες μη εκπιπτόμενες δαπάνες και άλλες προσαρμογές φόρου εισοδήματος. Η εταιρεία, αφού μελέτησε τις εκθέσεις των φορολογικών ελέγχων, αμφισβητεί τους επιβληθέντες επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις (τα οποία υπερβαίνουν τα ποσά που έχουν ήδη συμπεριληφθεί στις κανονικές φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας) και έχει προχωρήσει σε όλες τις προβλεπόμενες από τις σχετικές διατάξεις ενέργειες και ένδικα μέσα προσφυγής κατά αυτών των ποσών.

Παρά το γεγονός ότι η εταιρεία αμφισβητεί την επιβολή πρόσθετων φόρων, εντούτοις υποχρεούται να καταβάλει τουλάχιστον το 50% των καταλογισμένων ποσών (φόρων και προστίμων) από τους πιο πάνω φορολογικούς ελέγχους προκειμένου να έχει το δικαίωμα να ασκήσει ένδικα μέσα. Η καταβολή των απαιτούμενων ποσών πραγματοποιήθηκε εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών, ενώ τα υπόλοιπα ποσά συμψηφίσθηκαν από τις Αρχές με επιστρεπτέα ποσά φόρων στο σύνολό τους, εντός του 2018. Το σύνολο των ποσών αυτών, εμφανίζεται σε λογαριασμούς της γραμμής «Φόρος εισοδήματος – Απαιτήσεις» αν το ποσό αφορά φόρο εισοδήματος ή της γραμμής «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» αν το ποσό αφορά άλλους φόρους, καθώς η Εταιρία εκτιμά ότι θα επιτύχει στις προσφυγές της. Όσον αφορά τις προσαυξήσεις, οι Εκθέσεις αξιώνουν ποσό ίσο με το 120% του αρχικού φόρου, αντί του προβλεπόμενου 50%. Το ποσό αυτό αμφισβητείται επίσης δικαστικά από την Εταιρεία.

Επί των παραπάνω προσφυγών, εκδόθηκαν το Μάρτιο 2021 οι Αποφάσεις του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, σύμφωνα με τις οποίες διαγράφονται καταλογισθείσες λογιστικές διαφορές και πρόσθετοι φόροι και επιστρέφεται συνολικό ποσό ύψους €18,2 εκατ., επιπλέον, όσον αφορά στο χαρτόσημο, γίνονται δεκτές εν μέρει οι προσφυγές και επιστρέφονται πρόσθετοι φόροι ύψους €3,8 εκατ..

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, η Εταιρεία έχει προβεί στην άσκηση αναιρέσεων, στο βαθμό που δεν έγιναν δεκτές οι προσφυγές της και πιστεύει ότι το αποτέλεσμα αυτών θα είναι υπέρ της. Έχει ορισθεί δικάσιμος μετά από αναβολές για τις 21 Οκτωβρίου2026 για τις διαφορές του εισοδήματος, ενώ για τις αντίστοιχες υποθέσεις χαρτοσήμου έχει ορισθεί δικάσιμος μετά από αναβολές για τις 23 Σεπτεμβρίου 2026.

Εντός του Μαρτίου 2020, ελήφθη νέα εντολή ελέγχου, για έλεγχο των χρήσεων 2014 έως και 2017, ο οποίος σχετίζεται με συγκεκριμένα φορολογικά θέματα. Η σχετική Έκθεση Ελέγχου επιδόθηκε τον Φεβρουάριο 2021 χωρίς ευρήματα. Επιπλέον, εντός του Ιουλίου του 2020, ελήφθη νέα εντολή τακτικού ελέγχου για τη χρήση 2014, για το σύνολο των φορολογικών θεμάτων. Ο έλεγχος αυτός ολοκληρώθηκε και εντός του Δεκεμβρίου 2020 κοινοποιήθηκαν τα οριστικά φύλλα και Εκθέσεις Ελέγχου. Συνοπτικά, οι εκθέσεις αξιώνουν πρόσθετα ποσά ύψους €16,2 εκατ., προστίμου €8,1 εκατ. και προσαυξήσεων €9,5 εκατ., για κονδύλια που αφορούν σε τέλος χαρτοσήμου, ενώ διάφορες μη εκπιπτόμενες δαπάνες και άλλες προσαρμογές φόρου εισοδήματος, δεν δημιουργούν πρόσθετη οφειλή, καθότι η χρήση 2014 είναι ζημιογόνος. Η εταιρεία, μελέτησε τις αντίστοιχες εκθέσεις και αμφισβητεί τα επιβληθέντα επιπρόσθετα ποσά και προσαυξήσεις. Εντός του Ιανουαρίου 2021 η εταιρεία προέβη στην κατάθεση ενδικοφανούς προσφυγής, καταβάλλοντας το προβλεπόμενο ποσό προβεβαίωσης 50% ύψους €16,9 εκατ., ασκώντας όλες τις προβλεπόμενες από τις σχετικές διατάξεις ενέργειες και ένδικα μέσα κατά των παραπάνω ποσών. Τον Απρίλιο 2021, το υπόλοιπο 50% καταβλήθηκε μέσω συμψηφισμού, οπότε έχει πλέον καταβληθεί το σύνολο των καταλογισθέντων ποσών. Μετά τη σιωπηρή απόρριψη της ενδικοφανούς προσφυγής, η εταιρεία κατέθεσε το Νοέμβριο 2021, ένδικες προσφυγές. Στη δικάσιμο της 19ης Σεπτεμβρίου 2023, συζητήθηκαν ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, οι υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος και χαρτοσήμου. Για την μεν υπόθεση τελών χαρτοσήμου, εκδόθηκε Απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με την οποία η εταιρεία δικαιώθηκε στην προσφυγή της και επιστράφηκε το ποσό ύψους €33,8εκατ., ενώ μέχρι το κλείσιμο του 6μήνου, δεν φαίνεται να έχει ασκηθεί αναίρεση από το Δημόσιο. Για την δε υπόθεση φόρου εισοδήματος, εκδόθηκε Απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών με την οποία η ένδικη προσφυγή της Εταιρείας παραπέμφθηκε προς εκδίκαση στο Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών, όπου εκδικάσθηκε στις 28 Ιανουαρίου 2025 και αναμένεται η έκδοση της απόφασης.

Εντός του Απριλίου 2025 κοινοποιήθηκε στην HELLENiQ ENERGY Holdings εντολή ελέγχου, για τη χρήση 2019. Ο έλεγχος ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2025, με την έκδοση οριστικού φύλλου και της Έκθεσης Ελέγχου. Συνοπτικά, σύμφωνα με την Έκθεση Ελέγχου, αξιώνονται πρόσθετα ποσά συνολικού ύψους € 8,1 εκατ. (όπου περιλαμβάνονται πρόστιμα και προσαυξήσεις), για κονδύλια που αφορούν σε διάφορες κατηγορίες μη εκπιπτόμενων δαπανών. Η εταιρεία αξιολογώντας τη σχετική Έκθεση έχει προβεί σε αντίκρουση των θέσεων του ελέγχου σχεδόν στο σύνολό τους, μέσω κατάθεσης Ενδικοφανούς προσφυγής εντός των τιθέμενων προθεσμιών, όπως προβλέπεται από την διοικητική διαδικασία. καταβάλλοντας το 100% του ποσού ύψους € 8,1 εκατ.. Μετά την έκδοση της απορριπτικής απόφασης της ΔΕΔ στις 18/5/2026 η οποία αναρτήθηκε στο Taxis-net στις 29 Μαιου 2026, η εταιρεία προχώρησε στις 26 Ιουνίου 2026 σε κατάθεση προσφυγής, ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

Εντός του Δεκεμβρίου 2023, κοινοποιήθηκε στην οριστική πράξη διορθωτικού προσδιορισμού ΦΠΑ Β' 3μήνου 2023, μετά από έλεγχο επιστροφής ΦΠΑ, σύμφωνα με την οποία το επιστρεπτέο ποσό μειώθηκε κατά €5 εκατ., το δε υπόλοιπο ύψους €11 εκατ., βεβαιώθηκε για επιστροφή στην εταιρεία και εισπράχθηκε. Η εταιρεία αμφισβήτησε τη μείωση του ποσού, και κατέθεσε ενδικοφανή προσφυγή εντός των προβλεπόμενων

προθεσμιών. Η ενδικοφανής προσφυγή απορρίφθηκε την 1 Μαΐου 2024 από τη Διεύθυνση Επίλυσης Διαφορών και η εταιρεία κατέθεσε στις 12 Ιουνίου 2024 ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, ένδικη προσφυγή, η οποία εκδικάσθηκε στις 9 Φεβρουαρίου 2026 και αναμένεται η Απόφαση.

Επίσης, εντός του Φεβρουαρίου 2025, κοινοποιήθηκε στην HELLENiQ PETROLEUM S.A. οριστική πράξη διορθωτικού προσδιορισμού ΦΠΑ Γ' 3μήνου 2024, μετά από έλεγχο επιστροφής ΦΠΑ, σύμφωνα με την οποία το επιστρεπτέο ποσό μειώθηκε κατά €1,2 εκατ., το δε υπόλοιπο ύψους €19,4 εκατ., βεβαιώθηκε για επιστροφή στην εταιρεία και εισπράχθηκε. Η εταιρεία αμφισβήτησε τη μείωση του ποσού, και κατέθεσε ενδικοφανή προσφυγή εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών. Η ενδικοφανής προσφυγή απορρίφθηκε την 17 Ιουλίου 2025 από τη Διεύθυνση Επίλυσης Διαφορών και η εταιρεία κατέθεσε στις 18 Σεπτεμβρίου 2025 ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, ένδικη προσφυγή. Ορίσθηκε δικάσιμος για τις 17 Φεβρουαρίου 2027.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι θα δικαιωθεί στην άσκηση των προσφυγών της και τα εν λόγω ποσά θα ανακτηθούν.

Ομοίως, οι δύο κύριες θυγατρικές λιανικής εμπορίας στην Ελλάδα, οι οποίες κατά τη διάρκεια του 2016 συγχωνεύθηκαν δι' απορροφήσεως της πρώην ΕΚΟ από την Ε.Κ., έχουν ελεγχθεί ως εξής:

- Η εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. (νυν ΕΚΟ Α.Β.Ε.Ε.) έχει ελεγχθεί έως και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ενώ έχουν ληφθεί εντολές ελέγχου για τις επόμενες χρήσεις έως και εκείνη που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις έχουν παραγραφεί. Η εταιρεία έλαβε εντός του Ιουλίου 2022, νέες εντολές τακτικού ελέγχου, για τις χρήσεις 2019 και 2020, και εντός του Μαρτίου 2025, για τη χρήση 2021. Ο έλεγχος για την χρήση 2019 ολοκληρώθηκε εντός του Νοεμβρίου 2025. Η εταιρία προχώρησε σε υποβολή τροποποιητικών δηλώσεων Φόρου Εισοδήματος και ΦΠΑ, καταβάλλοντας ποσά ύψους € 1,5 εκατ. Φόρου Εισοδήματος και € 29 χιλ. ΦΠΑ αντίστοιχα, οπότε δεν εκδόθηκαν Σημειώματα Διαπιστώσεων.

Ο έλεγχος για την χρήση 2020 ξεκίνησε εντός του Ιανουαρίου 2026 και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2026, ενώ ξεκίνησε και ο έλεγχος για το 2021.

- Οι πιο πρόσφατες Εκθέσεις Φορολογικού Ελέγχου για το 2010 και το 2011 παραδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2017 και αξιώνουν πρόσθετους φόρους ύψους €1,6 εκατ. και προσαυξήσεις ύψους €1,9 εκατ. για παρόμοιους λόγους με την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., όπως αναφέρονται ανωτέρω. Η διαδικασία που ακολουθήθηκε είναι ακριβώς η ίδια με εκείνη που περιγράφεται παραπάνω για την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. και η θυγατρική έχει ήδη προχωρήσει στις σχετικές νομικές ενέργειες.

Μετά την εκδίκαση των σχετικών υποθέσεων, εκδόθηκαν εντός του 3ου τριμήνου 2019, οι αντίστοιχες αποφάσεις του Διοικητικού Εφετείου, με τις οποίες: για τις μεν υποθέσεις χαρτοσήμου, ύψους €3,4 εκατ. δικαιώνεται η εταιρεία και διατάσσεται η επανεκκαθάριση και επιστροφή των αντίστοιχων καταβληθέντων ποσών, που έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενώ για την υπόθεση ΦΑΠ 2010 ύψους €0,1 εκατ., για την οποία δεν έγινε δεκτή η προσφυγή μας, η εταιρεία άσκησε αναίρεση η οποία συζητήθηκε στις 8 Οκτωβρίου 2025.Εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 143/2026 απόφαση του ΣτΕ με την οποία αναβλήθηκε η οριστική εκδίκαση της υπόθεσης και ορίσθηκε ως νέα δικάσιμος για τη δεύτερη συζήτησή της η 21 Οκτωβρίου 2026.

Αντίστοιχα, το Δημόσιο άσκησε αναίρεση για τις υποθέσεις χαρτοσήμου όπου η εταιρεία είχε δικαιωθεί. Η υπόθεση τελών χαρτοσήμου 2010 συζητήθηκε τον Ιούνιο του 2024 και εκδόθηκε η Απόφαση του ΣτΕ με την οποία απορρίφθηκε η Αίτηση Αναίρεσης του Δημοσίου για τέλη χαρτοσήμου συνολικού καταλογισθέντος ποσού ύψους €2,7 εκατ.. Αντίστοιχα, η υπόθεση τελών χαρτοσήμου 2011 συζητήθηκε το Δεκέμβριο του 2022 και εκδόθηκε η Απόφαση του ΣτΕ με την οποία απορρίφθηκε η Αίτηση Αναίρεσης του Δημοσίου για τέλη χαρτοσήμου συνολικού καταλογισθέντος ποσού ύψους €0,4 εκατ.. Για τις υποθέσεις εισοδήματος, Φ.Α.Π. και Φ.Π.Α. χρήσης 2011, εκδόθηκαν οριστικές αποφάσεις του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών με τις οποίες έγιναν δεκτές οι προσφυγές της εταιρείας και διατάσσεται η νομιμότοκη επιστροφή των καταβληθέντων ποσών ύψους €0,4 εκατ., τα οποία εισέπραξε η εταιρεία.

Αναφορικά με τις υποθέσεις τελών χαρτοσήμου των χρήσεων 2003 και 2004 της εταιρείας BP Hellas(πριν την εξαγορά της από τον Όμιλο ΕΛΠΕ), εκδόθηκαν τον Ιούλιο του 2022 οι αποφάσεις του ΣτΕ, σύμφωνα με τις οποίες οι υποθέσεις μετά από αναβολές, παραπέμφθηκαν στο Εφετείο όπου εκδικάσθηκαν στις 2 Ιουνίου 2025 και σύμφωνα με τις αντίστοιχες αποφάσεις επεστράφησαν στην εταιρεία τα ποσά των € 6,7 εκατ. της

καταβληθείσας εντός του 2010 προβεβαίωσης και των €5,9 εκατ. της ρύθμισης του 2015, ο χειρισμός των οποίων θα γίνει σύμφωνα με τα οριζόμενα στην αντίστοιχη σύμβαση αγοραπωλησίας.

Η εταιρεία ΕΚΟ ΑΒΕΕ (προ της απορρόφησής της) έχει ελεγχθεί έως και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, ενώ έχει ληφθεί εντολή ελέγχου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η οποία σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις έχει παραγραφεί. Οι πιο πρόσφατες Εκθέσεις Φορολογικού Ελέγχου για το 2008, το 2009 και το 2010 παραδόθηκαν το Φεβρουάριο του 2018 και αξιώνουν πρόσθετα τέλη χαρτοσήμου ύψους €4,1 εκατ. και πρόστιμα ύψους €3,5 εκατ..

Η διαδικασία που ακολουθήθηκε είναι ακριβώς η ίδια με εκείνη που περιγράφεται παραπάνω για την HELLENiQ PETROLEUM S.A., η εταιρεία άσκησε προσφυγές ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, οι οποίες έγιναν δεκτές στο πρώτο τρίμηνο του 2020 και τα ποσά επεστράφησαν στην εταιρεία. Ακολούθως το Δημόσιο άσκησε αιτήσεις αναιρέσεως οι οποίες συζητήθηκαν και απορρίφθηκαν από το ΣτΕ. Παρά το γεγονός ότι οι εταιρείες αμφισβητούν την επιβολή πρόσθετων φόρων, εντούτοις υποχρεούνται να καταβάλουν το 50% των καταλογισμένων ποσών (φόρων και προστίμων) από τους πιο πάνω φορολογικούς ελέγχους προκειμένου να έχουν το δικαίωμα να ασκήσουν ένδικα μέσα. Η καταβολή των απαιτούμενων ποσών πραγματοποιήθηκε εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών, ενώ τα υπόλοιπα ποσά έχουν συμψηφισθεί από τις Αρχές με επιστρεπτέα ποσά φόρων στο σύνολό τους. Το σύνολο των ποσών που πληρώθηκαν ή συμψηφίσθηκαν, εμφανίζεται σε λογαριασμούς Απαιτήσεων των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, καθώς η Εταιρία εκτιμά ότι θα επιτύχει στις προσφυγές της.

Η Διοίκηση του Ομίλου, πιστεύει ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις είτε από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους είτε από την έκβαση των επίδικων υποθέσεων, πέραν αυτών που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται στις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει οποιεσδήποτε προκαταβολές σχετικές με φόρους και πρόστιμα, που αφορούν σε παλαιότερες διαφορές με τις φορολογικές αρχές, στις λοιπές απαιτήσεις, στον βαθμό που εκτιμά ότι τα ποσά αυτά θα είναι τελικά ανακτήσιμα.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις, για τις χρήσεις 2011 έως και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι Ελληνικές εταιρείες του Ομίλου έλαβαν από τους τακτικούς τους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται από τον άρθρο 78 Ν.5104/2024 και την Απόφαση ΓΓΔΕ ΠΟΛ.1124/2015. Το σύνολο των Ετήσιων Φορολογικών Πιστοποιητικών, για όλες τις εταιρείες και χρήσεις, έχει εκδοθεί με «γνώμη χωρίς επιφύλαξη». Η Διοίκηση του Ομίλου, εκτιμά πως το ίδιο θα ισχύσει και για τη χρήση 2025.

(ii) Καταλογιστικές πράξεις τελωνείων

Τελωνειακά «ελλείματα»

Εντός του 2008, παρελήφθησαν από το Τελωνείο καταλογιστικές πράξεις συνολικού ύψους περίπου €40 εκατ. για φερόμενα τελωνειακά «ελλείμματα» των φορολογικών αποθηκών της Εταιρείας για συγκεκριμένες περιόδους μεταξύ των ετών 2001 – 2005. Η Εταιρεία προσέφυγε κατά των σχετικών πράξεων ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου, και η Διοίκηση θεωρεί ότι η υπόθεση θα έχει θετική κατάληξη μετά την ολοκλήρωση της δικαστικής διαδικασίας.

Ανεξάρτητα από την κατάθεση των παραπάνω προσφυγών, το Τελωνείο προχώρησε σε παρακράτηση ποσού €54 εκατ. (σύνολο καταλογισθέντων ποσών πλέον προσαυξήσεων) βεβαιωμένων επιστροφών Φ.Π.Α. (Σημ. 14). Η HELLENiQ PETROLEUM S.A. κατέθεσε δύο προσφυγές κατά της φορολογούσας αρχής και κατά του Τελωνείου, ενώπιον των Διοικητικών Πρωτοδικείων Αθηνών και Πειραιώς αντίστοιχα. Το Πρωτοδικείο Αθηνών εξέδωσε απόφαση με την οποία δικαιώνει την Εταιρεία, απορρίπτοντας την εν λόγω παρακράτηση ως μη νόμιμη. Η προσφυγή κατά της καταλογιστικής πράξης 935/2008 ύψους €3,5 εκατ. έχει εκδικασθεί σε πρώτο βαθμό χωρίς να γίνει δεκτή, η εταιρεία άσκησε αναίρεση η οποία είχε οριστεί στις 9 Ιουνίου 2021, αναβλήθηκε για τις 15 Δεκεμβρίου 2021, στη συνέχεια αναβλήθηκε εκ νέου για τις 26 Οκτωβρίου 2022 και στη συνέχεια εκ νέου για την 1 Μαρτίου 2023, οπότε και συζητήθηκε και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Το Νοέμβριο 2020 εκδικάσθηκε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Πειραιά, η προσφυγή κατά της καταλογιστικής πράξης 989/2008 ύψους €35,7 εκατ., η υπόθεση συζητήθηκε εκ νέου στις 6 Απριλίου 2022 και τον Ιούλιο του 2024 εκδόθηκε η υπ' αριθ. Α812/2024 απόφαση η οποία χαρακτηρίζει την παράβαση ως απλή τελωνειακή, την κάνει δεκτή ως προς τα

φυσικά πρόσωπα κατά το μέρος που είχαν καταλογιστεί αλληλεγγύως φορολογικές επιβαρύνσεις και την απορρίπτει ως προς την εταιρεία.

Η εταιρεία θεωρεί ότι έχει ενεργήσει σε συμμόρφωση με το σχετικό πλαίσιο και ασκεί αναίρεση ενώπιον του ΣτΕ κατά της απόφασης, προβάλλοντας λόγους που θεωρεί ότι έχουν βάσιμη πιθανότητα ευδοκίμησης και ότι τελικά θα δικαιωθεί. Η αίτηση αναίρεσης συζητήθηκε την 26η Νοεμβρίου 2025 και τον Ιανουάριο 2026 εκδόθηκε η σχετική Απόφαση η οποία δικαιώνει την εταιρεία και αναμένεται η επιστροφή του αντίστοιχου ποσού ύψους € 37,5 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος στο Taxis-net στις 10 Ιουλίου 2026.

Η Διοίκηση της HELLENiQ PETROLEUM S.A. εκτιμά ότι θα δικαιωθεί και θα μπορέσει να ανακτήσει το σύνολο των υπόλοιπων ανωτέρω ποσών.

24. Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίαση του στις 14 Νοεμβρίου 2024, πρότεινε τη διανομή προμερίσματος €0,20 ανά μετοχή για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο ανέρχεται σε €61,1 εκατ. και εξοφλήθηκε στις 27 Ιανουαρίου 2025.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίαση του στις 27 Φεβρουαρίου 2025, πρότεινε τελικό μέρισμα προς διανομή €0,55 ανά μετοχή για το οικονομικό έτος 2024 το οποίο ανέρχεται σε €168,1 εκατ.. Το συνολικό μέρισμα για το οικονομικό έτος 2024 είναι €0,75 ανά μετοχή, ανέρχεται σε €229,2 εκατ.. Το τελικό μέρισμα για το οικονομικό έτος 2024 εγκρίθηκε από την Τ.Γ.Σ στις 19 Ιουνίου 2025 και καταβλήθηκε στις 9 Ιουλίου 2025.

Κατά τη συνεδρίασή του στις 13 Νοεμβρίου 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο πρότεινε τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0,20 ανά μετοχή για τη χρήση 2025, ποσό που αντιστοιχεί σε €61,1 εκατ., και το οποίο καταβλήθηκε στις 26 Ιανουαρίου 2026.

Κατά τη συνεδρίασή του στις 26 Φεβρουαρίου 2026, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει τελικό μέρισμα €0,40 ανά μετοχή για τη χρήση 2025, ποσό που αντιστοιχεί σε €122,3 εκατ.. Το συνολικό μέρισμα για τη χρήση 2025 ανέρχεται σε €0,60 ανά μετοχή, δηλαδή €183,4 εκατ.. Το τελικό μέρισμα για το οικονομικό έτος 2025 εγκρίθηκε από την Τ.Γ.Σ. στις 25 Ιουνίου 2026 και καταβλήθηκε στις 8 Ιουλίου 2026.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν ενέκρινε κάποια αλλαγή στην πολιτική μερισμάτων του Ομίλου στο σύνολό της και θα επαναξιολογήσει την πληρωμή επιπρόσθετου μερίσματος εντός του 2026.

Μητρική Εταιρεία

Τα έσοδα από μερίσματα (€124 εκατ.) σχετίζονται με το μέρισμα που εισπράχθηκε από την θυγατρική του ομίλου HELLENiQ PETROLEUM A.E., το οποίο καταβλήθηκε πλήρως τον Ιούλιο 2026.

25. Κατάλογος Κυριότερων Θυγατρικών, Συνδεδεμένων Εταιρειών και Κοινοπραξιών που Συμπεριλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Ονομασία Εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα Εταιρείας	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
Διύλιση, Εφοδιασμός και Εμπορία & Πετροχημικά				
HELLENiQ PETROLEUM S.A. (πρώην ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Δ.Ε.Π.Π.Π. Α.Ε.)	Διύλιση και πετροχημικά	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΝΤΙΑΞΟΝ Α.Ε..	Πετροχημικά	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
Ε.Α.Κ.Α.Α Α.Ε.	Αγωγός πετρελαίου	ΕΛΛΑΔΑ	50 %	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
Δ.Μ.Ε.Π. HoldCo LTD	Εμπορία Πετρελαιοειδών	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	48 %	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
HELLENiQ PETROLEUM TRADING SA	Εμπορική	ΕΛΒΕΤΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
Εμπορία				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ Α.Β.Ε.Ε.	Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΚΑΛΥΨΩ Κ.Ε.Α. Α.Ε.	Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟΤΑ ΚΩ Α.Ε.	Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	49 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ ΗΡΑ Ν.Ε.	Ναυτιλιακή / Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ ΑΦΡΟΔΙΤΗ Ν.Ε	Ναυτιλιακή / Εμπορική	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΛΠΕΤ ΒΑΛΚΑΝΙΚΗ Α.Ε.	Μητρική υποομίλου	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΒΑΡΔΑΞ Α.Ε.	Αγωγός πετρελαίου	ΕΛΛΑΔΑ	80 %	ΠΛΗΡΗΣ
OKTA A.D. SKOPJE	Εμπορική	ΣΚΟΠΙΑ	95 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY BULGARIA HOLDINGS LIMITED (πρώην HELLENIC PETROLEUM BULGARIA (HOLDINGS) LTD)	Μητρική υποομίλου	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ EAD	Εμπορική	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY SERBIA HOLDINGS LIMITED (πρώην HELLENIC PETROLEUM SERBIA (HOLDINGS) LTD)	Μητρική υποομίλου	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ ΣΕΡΒΙΑ AD BEOGRAD	Εμπορική	ΣΕΡΒΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ ΚΥΠΡΟΣ LTD	Εμπορική	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
R.A.M.OIL Κύπρος LTD	Εμπορική	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ LOGISTICS LTD	Εμπορική	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY CYPRUS HOLDINGS LIMITED (πρώην HELLENIC PETROLEUM CYPRUS HOLDING (HPCH) LTD)	Εμπορική	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SUPERLUBE LTD	Λιπαντικά	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΚΟ GAS LIMITED (πρώην BLUE CIRCLE ENGINEERING LIMITED)	Εμπορική	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
VLPG PLANT LTD	Διακίνηση LPG	ΚΥΠΡΟΣ	32 %	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
JUGOPETROL AD	Εμπορική	ΜΑΥΡΟΒΟΥΝΙΟ	54 %	ΠΛΗΡΗΣ
GLOBAL ΑΛΒΑΝΙΑ Α.Ε.	Εμπορική	ΑΛΒΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SAFCO A.E.	Εφοδιασμός Αεροδρομίου	ΕΛΛΑΔΑ	33 %	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
Ανανεώσιμες, Ενέργεια & Φυσικό Αέριο				
HELLENiQ RENEWABLES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΙΩΝ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ

ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΥΛΟΥ ΜΕΘΩΝΗΣ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΥΒΟΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΤΑΝΑΓΡΑ ΣΟΛΑΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
S. AETHER ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΜΑΝΗΣ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
KOZILIO PRIME A.E.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
FENSOL HOLDING LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
FENSOL S.M.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ATEN ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΚΟΖΙΛΙΟ 1	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
WINDSPUR A.E.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELPE ENERGY FINANCE CYPRUS LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELPE RENEWABLES CYPRUS LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS LYTHRODONTAS LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS AGIA VARVARA LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS ALAMINOS LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS PACHNA LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS POLITIKO LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES CYPRUS PAPHOS LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
EKO ENERGY CYPRUS	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
RES ZEUS ELECTRICITY COMPANY LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SOLIGHT ELECTRICITY COMPANY LIMITED	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
FRONTERA ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT I LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT II LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT III LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT IV LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT V LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
SANTIAM INVESTMENT VI LTD	Ενέργεια	ΚΥΠΡΟΣ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RES ROMANIA S.R.L.	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RES ROM ALPHA S.R.L.	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELIOS & WIND SRL	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
DUO GREEN POWER SRL	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ANSTALL GREEN ENERGY S.R.L	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
NEAMT GREEN ENERGY SRL	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
DUO RENEWABLE ENERGY SRL	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΑΚΤΙΝΑ ΞΗΡΟΧΩΡΙΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
GREEN POWER KILKIS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
Solarproject STAAT VAST I ΙΚΕ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΑΜΠΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
DECOPENTRA A.E	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELIOPOLIS 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELIOPOLIS 2 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ

HELIOPOLIS 3 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELIOPOLIS 7 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELIOPOLIS 8 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES BULGARIA	Ενέργεια	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
AGRO NV PROPERTIES EOOD	Ενέργεια	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ENERWAVE Α.Ε.	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES GREVENA PROJECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ENERGY STORAGE ΙΚΕ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΔΕΠΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΡΓΩΝ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	35 %	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
ENERGY FLOW SINGLE ΙΚΕ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L.	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
JRD SOLAR S.R.L.	Ενέργεια	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ RENEWABLES ENERGY STORAGE 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων				
HELLENiQ UPSTREAM ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΔΥΤΙΚΗ ΚΕΡΚΥΡΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΘΡΑΚΙΚΟ ΠΕΛΑΓΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΙΟΝΙΟ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΚΥΠΑΡΙΣΣΙΑΚΟΣ ΚΟΛΠΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΔΥΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΝΟΤΙΟΔΥΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΝΟΤΙΑ ΤΗΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΝΟΤΙΑ ΤΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Ι ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ UPSTREAM ΝΟΤΙΑ ΤΗΣ ΚΡΗΤΗΣ ΙΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΕΛΠΕ ΠΑΤΡΑΪΚΟΣ Α.Ε.	Έρευνα και Παραγωγή υδρογονανθράκων	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
Λοιπά				
HELLENiQ ENERGY INTERNATIONAL GmbH	Μητρική υποομίλου	ΑΥΣΤΡΙΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY FINANCE PLC (πρώην HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC)	Χρηματοοικον. Υπηρεσίες	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY CONSULTING Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
ΑΣΠΡΟΦΟΣ Α.Ε.	Μηχανολογική	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY DIGITAL Α.Ε.	Παροχή υπηρεσιών εφαρμογών πληροφορικής	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ

HELLENiQ E-mobility ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ενέργεια	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENiQ ENERGY REAL ESTATE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Ακίνητα	ΕΛΛΑΔΑ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ
HELLENIQ ENERGY (UK) LIMITED	Αδρανής	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100 %	ΠΛΗΡΗΣ

- Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την εξαγορά μιας νέας εταιρείας στην Ρουμανία, της "ENERGY PARTNERS ALPHA SOLAR S.R.L.", η οποία αποτελεί 100% θυγατρική της "HELLENiQ RES ROM ALPHA S.R.L.".

- Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την εξαγορά μιας νέας εταιρείας στην Ρουμανία, της "JRD SOLAR S.R.L.", η οποία αποτελεί 100% θυγατρική της "HELLENiQ RES ROM ALPHA S.R.L.".

- Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου, ο Όμιλος προχώρησε στην ίδρυση της εταιρείας "HELLENiQ RENEWABLES ENERGY STORAGE 1 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε." στην Ελλάδα, η οποία αποτελεί 100% θυγατρική της "HELLENiQ RENEWABLES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.".

26. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού

Πέραν των γεγονότων που αναφέρονται στη Σημείωση 24, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

04

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης

Shape the future with confidence

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

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

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας HELLENiQ ENERGY Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, της 30ης Ιουνίου 2026 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο "ΔΛΠ 34"). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 "Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας". Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Shape the future with confidence

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 05 Αυγούστου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χατζηδαμιανού
ΑΜ ΣΟΕΛ: 61391

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε.

Χειμάρρας 8Β
15125 Μαρούσι
Ελλάδα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

Επωνυμία: ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Διακριτικός Τίτλος: ERNST & YOUNG
Νομική Μορφή: Ανώνυμη Εταιρία
Έδρα: Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι, 15125
Αριθμός ΓΕΜΗ: 000710901000