

Ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» αφορά στη χρονική περίοδο της χρήσεως 2021. Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχουν αντικατασταθεί, από 1-1-2019, από τα άρθρα 150-154 του Νόμου 4548/2018, του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στη παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» (στο εξής η «Εταιρεία») και των

θυγατρικών και συνδεδεμένων με αυτή εταιρειών (στο εξής από κοινού με την εταιρεία ο «Όμιλος») για τη χρήση 2021 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσουν το επόμενο έτος και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

I. Ανασκόπηση έτους 2021 - επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση

ι. Παρατίθεται ανάλυση του λειτουργικού αποτελέσματος ανά τομέα λειτουργικής δραστηριότητας του Ομίλου καθώς και λοιπών μεγεθών.

(Ποσά σε εκ. €)	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	% ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2.664,1	1.898,7	40%
ΤΕΔ Μεταλλουργίας	667,6	537,0	24%
ΤΕΔ Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φ. Αερίου	1.260,9	927,0	36%
ΤΕΔ Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης (SES)	370,7	171,3	116%
ΤΕΔ Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας (RSD)	364,9	263,5	38%
Λοιπά	0,0	0,0	0%
EBITDA	358,5	315,0	14%
ΤΕΔ Μεταλλουργίας	159,3	149,2	7%
ΤΕΔ Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φ. Αερίου	147,0	156,8	-6%
ΤΕΔ Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης (SES)	33,5	(2,2)	-1604%
ΤΕΔ Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας (RSD)	21,6	15,1	43%
Λοιπά	(3,0)	(3,9)	-24%
(-) Αποσβέσεις	(80,0)	(90,2)	-11%
(+ -) Καθαρά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(58,5)	(53,7)	9%
(+) Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	1,1	1,2	-3%
(-) Φόρος	(40,5)	(28,4)	43%
(-) Διακοπές Δραστηριότητες	(0,5)	(1,5)	-66%
(-) Δικαιώματα μειοψηφίας	(17,9)	(13,6)	32%
Καθαρά Αποτελέσματα μετά από δικαιώματα μειοψηφίας	162,17	128,83	26%
Περιθώρια Κέρδους (%)	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	
EBITDA	13,5%	16,6%	
Καθαρών Κερδών	6,1%	6,8%	

ii. Παράτιθεται η ανάλυση των χρηματοροών και της μεταβολής του καθαρού δανεισμού της περιόδου.

(Ποσά σε εκ. €)

1/1 - 31/12/2021

EBITDA	359
(-) Ωρίμανση πληρωμών που αφορούν στο 2019 (RSD/SES)	(31)
(-) Προσωρινή πίστωση για έργο SES	(15)
(-) Κεφάλαιο Κίνησης	(36)
Ροές από τη Λειτουργία (πρό φόρων, τόκων)	277
(-) Φόρος	(33)
(-) Τόκοι	(23)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργική Δραστηριότητα	220
(-) Επενδύσεις παγίων (επαναλαμβανόμενου χαρακτήρα)	(71)
(-) Επενδύσεις παγίων (Ανάπτυξης και Παραγωγικότητας)	(309)
Καθαρές Ταμειακές Ροές	(159)
(-) Εξαγορές και άλλες Χρηματοοικονομικές & Επενδυτικές ροές	(108)
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού	(267)

II. Περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η MYTILINEOS A.E. (η «Εταιρεία» ή «MYTILINEOS») αποτελεί κορυφαία διεθνή βιομηχανική και ενεργειακή εταιρεία με δυναμική παρουσία και στις 5 ηπείρους. Δραστηριοποιείται στους τομείς της Ηλεκτρικής Ενέργειας & Εμπορίας Φυσικού Αερίου, της Μεταλλουργίας, της Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας και των Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με ενοποιημένο κύκλο εργασιών €2,66 δισ., με 4.823 άμεσα και έμμεσα εργαζόμενους και περισσότερους από 9.000 προμηθευτές (σε Ελλάδα και εξωτερικό).

Η MYTILINEOS ως υπεύθυνη βιομηχανική Εταιρεία επιδιώκει την αέναν εφαρμογή της επιχειρηματικής αριστείας, εξισορροπώντας την οικονομική με τη βιώσιμη ανάπτυξη. Επιπλέον, η ισχυρή διεθνής παρουσία της Εταιρείας σε περισσότερες από 30 χώρες την καθιστά παγκόσμιο ηγέτη, ενώ οι εξαγωγές της σε αγορές στο εξωτερικό αντιπροσωπεύουν περισσότερο από το 2% των συνολικών ελληνικών εξαγωγών, με σημαντικά οφέλη για την εθνική οικονομία.

• Η MYTILINEOS κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της Μεταλλουργίας. **Ο Τομέας Μεταλλουργίας της Εταιρείας** μέσω της επωνυμίας «Αλουμίνιον της Ελλάδος», αποτελεί τον μεγαλύτερο καθετοποιημένο παραγωγό αλουμινίου και αλουμίνια στην Ευρώπη και μια από τις υγιέστερα αναπτυσσόμενες βιομηχανικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα. Η διεθνής επιχειρηματική της δραστηριότητα αποτελεί κινητήρια δύναμη για την εθνική οικονομία, αλλά και για την ανάπτυξη της ελληνικής περιφέρειας. Το εργοστάσιο, «Αλουμίνιον της Ελλάδος», έχει συμπληρώσει περισσότερα από 50 χρόνια λειτουργίας και 15 χρόνια αναπτυξιακής πορείας, με παραγωγικές και εμπορικές πρακτικές εφάρμιγες των κορυφαίων μεταλλουργικών βιομηχανιών παγκοσμίως και με επενδύσεις που ξεπέρασαν τα €600 εκ. για τον τεχνολογικό εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων και την ανάπτυξη της παραγωγής και της παραγωγικότητας του εργοστασίου. Πρόκειται για μία από τις μεγαλύτερες επενδύσεις που έχουν πραγματοποιηθεί στην Ελλάδα από ιδιώτη τα τελευταία χρόνια. Κατά τη διάρκεια του 2021, ολοκληρώθηκε μια σειρά επενδύσεων για την αύξηση των επιπέδων παραγωγικής δυναμικότητας Αλουμίνια και ανακυκλωμένου Αλουμινίου, με στόχο η Εταιρεία να ανταποκρίνεται τόσο στην αυξανόμενη ζήτηση, όσο και στους φιλόδοξους περιβαλλοντικούς στόχους που έχει θέσει.

• Η MYTILINEOS έχει επίσης εδραιωθεί στην αγορά της Ηλεκτρικής Ενέργειας και του φυσικού αερίου. **Ο Τομέας Ηλεκτρικής Ενέργειας & Εμπορίας Φυσικού Αερίου** της Εταιρείας, μέσω της Protergia, συγκεντρώνει την διαχείριση όλων των πάγιων και ενεργειακών δραστηριοτήτων της. Σήμερα η Εταιρεία τοποθετείται μεταξύ των ηγετών της ιδιωτικής πρωτοβουλίας στον χώρο της ηλεκτρικής ενέργειας και αποτελεί τον μεγαλύτερο ανεξάρτητο παραγωγό και προμηθευτή ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, με ενεργειακό χαρτοφυλάκιο δυναμικότητας άνω των 1.200 MW, που ξεπερνά το 13,5% του ενεργού και αδειοδοτημένου εγκατεστημένου θερμικού παραγωγικού δυναμικού της χώρας. Με την αναμενόμενη έναρξη λειτουργίας της νέας μονάδας ηλεκτροπαραγωγής (CCGT) ισχύος 826MW, με καύσιμο το φυσικό αέριο, θα διαθέτει τον πιο αποδοτικό στόλο θερμικών μονάδων στην ελληνική αγορά., με τη συνολική εγκατεστημένη ισχύ συμπεριλαμβανομένων των ΑΠΕ να ανέρχεται στα 2,3GW. Ως παραγωγός ηλεκτρικής ενέργειας, με ιδιωτικές επενδύσεις σε εργοστάσια υψηλής τεχνολογίας, η Protergia διαθέτει βαθιά γνώση της αγοράς ηλεκτρισμού, ενώ υλοποιεί συνεχώς φιλικές προς το περιβάλλον επενδύσεις, προσφέροντας στην ελληνική οικονομία και στην απασχόληση. Η Protergia δραστηριοποιείται και στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας με στόχο να προσφέρει ηλεκτρικό ρεύμα σε επιχειρήσεις, επαγγελματίες και νοικοκυριά, υπηρετώντας τις ανάγκες των πελατών για ανταγωνιστικές τιμές και σύγχρονες, αξιόπιστες υπηρεσίες.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα της Ενέργειας ενισχύεται από τον τομέα Φυσικού Αερίου, μέσω του οποίου εξασφαλίζεται η προμήθεια της εταιρείας με φυσικό αέριο, σε ανταγωνιστικούς όρους, επιτρέποντάς της έτσι να ενισχύσει το ενεργειακό προφίλ της Εταιρείας και, ταυτόχρονα, να επιτύχει αξιοσημείωτη οργανική ανάπτυξη.